## Қазақстан Республикасының бағалы қағаздар нарығының 2012 жылғы 1 қаңтардағы ағымдағы жағдайы

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

| | 1.01.11 | 1.04.11 | 1.07.11 | 1.10.11 | 1.01.12 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Оның ішінде барлық брокерлер–дилерлер:** | **76** | **76** | **76** | **73** | **73** |
| Банктер | 24 | 24 | 24 | 24 | 24 |
| олардың I санаттағысы | 22 | 22 | 22 | 22 | 22 |
| банктік емес ұйымдар | 47 | 47 | 47 | 44 | 44 |
| олардың I санаттағысы | 39 | 39 | 39 | 36 | 36 |
| АӨҚО қатысушылары | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| **Тіркеушілер** | **10** | **10** | **10** | **10** | **10** |
| **Кастодиандар** | **10** | **10** | **10** | **10** | **10** |
| **ЖЗҚ зейнетақы активтерін инвестициялық басқарушылар** | **15** | **16** | **16** | **14** | **14** |
| **Инвестициялық портфельді басқарушылар, оның ішінде:** | **39** | **38** | **38** | **34** | **33** |
| инвестициялық компаниялар | 2 | 2 | 2 | 0 | 0 |
| **ӨӨРУ** | **2** | **2** | **2** | **2** | **2** |
| **Трансфер-агенттер** | **3** | **3** | **3** | **3** | **3** |
| **Бағалы қағаздармен сауда-саттықты ұйымдастырушы** | **1** | **1** | **1** | **1** | **1** |

Жалпы алғанда 2011 жылы номиналды ұстаушы ретінде клиенттердің шоттарын жүргізу құқығымен бағалы қағаздар нарығында брокерлік және (немесе) дилерлік қызметті жүзеге асыру құқығына 2 лицензия («JAZZ CAPITAL» брокерлік үйі» АҚ, "ORKEN Invest" АҚ) берілді. Сонымен қатар 2011 жылы 10 лицензияның, оның ішінде номиналды ұстаушы ретінде клиенттердің шоттарын жүргізу құқығымен бағалы қағаздар нарығында брокерлік және (немесе) дилерлік қызметті жүзеге асыруға берілген 4 лицензияның («VOSTOK CAPITAL» АҚ, «Верный Капитал» АҚ, «HOMEBROKER» АҚ, «Инвестментс Компани «ЦентрИнвест» АҚ), инвестициялық портфельді басқаруға берілген 5 лицензияның (“NOMAD FINANCE” АҚ, «Қазақстан Финсервис» АҚ, «HOMEBROKER» АҚ, «REAL-INVEST.kz» қаржы компаниясы» АҚ, «Инвестментс Компани «ЦентрИнвест» АҚ) және зейнетақы активтерін басқару жөніндегі қызметті жүзеге асыруға берілген 1 лицензияның ("Нұр-Траст" ЗАИБЖАҰ АҚ, "Нұрбанк" АҚ ЕҰ) қолданылуы тоқтатылды. Сондай-ақ есепті кезеңде инвестициялық портфельді басқару жөніндегі қызметті және номиналды ұстаушы ретінде клиенттердің шоттарын жүргізу құқығымен бағалы қағаздар нарығындағы брокерлік және дилерлік қызметті жүзеге асырған 2 ұйым ( «Альфа Траст» басқарушы компаниясы» АҚ, «Алматы Қаржы Орталығы» АҚ) лицензияларынан айырылды.

*(млн. теңге)*

| | 1.01.11. | 1.01.12. | 2011 жылғы өзгеруі, %-бен |
|---|---|---|---|
| **Жиынтық активтер, оның ішінде:** | **160 729** | **137 220** | **-14,6** |
| брокерлер-дилерлер (оның ішінде АӨҚО қатысушылары) | 6 688 | 5 900 | -11,8 |
| тіркеушілер | 1 146 | 1 236 | 7,9 |
| ИПБ | 108 242 | 119 500 | 10,4 |
| инвестициялық компаниялар | 36 150 | 5 414 | -85,0 |
| ЗАИБЖАҰ | 8 503 | 5 170 | -39,2 |
| **Міндеттемелерр, оның ішінде:** | **26 875** | **31 334** | **16,6** |
| брокерлер-дилерлер (оның ішінде АӨҚО қатысушылары) | 1 237 | 511 | -58,7 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| тіркеушілер | 45 | 46 | 2,2 |
| ИПБ | 16 820 | 27 958 | 66,2 |
| инвестициялық компаниялар | 8 619 | 2 651 | -69,2 |
| ЗАИБЖАҰ | 154 | 168 | 9,1 |
| **Капитал, оның ішінде:** | **133 854** | **105 886** | **-20,9** |
| брокерлер-дилерлер (оның ішінде АӨҚО қатысушылары) | 5 451 | 5 389 | -1,1 |
| тіркеушілер | 1 101 | 1 190 | 8,1 |
| ИПБ | 91 422 | 91 542 | 0,1 |
| инвестициялық компаниялар | 27 531 | 2 763 | -90,0 |
| ЗАИБЖАҰ | 8 349 | 5 002 | -40,1 |
| **жарғылық капитал, оның ішінде:** | **114 534** | **96 673** | **-15,6** |
| брокерлер-дилерлер (оның ішінде АӨҚО қатысушылары) | 4 551 | 4 908 | 7,8 |
| тіркеушілер | 1 109 | 1 155 | 4,1 |
| ИПБ | 78 798 | 78 892 | 0,1 |
| инвестициялық компаниялар | 20 956 | 3 098 | -85,2 |
| ЗАИБЖАҰ | 9 120 | 8 620 | -5,5 |

## Эмитенттер және қаржы құралдары

### Акциялар шығарылымы

**Акциялар шығарылымы және шығарылымдарды жою туралы деректер**

| | 2010 жылғы 4-тоқсанда | 2011 жылғы 1-тоқсанда | 2011 жылғы 2-тоқсанда | 2011 жылғы 3-тоқсанда | 2011 жылғы 4-тоқсанда |
|---|---|---|---|---|---|
| Шығарылымдар тіркелді | 16 | 9 | 6 | 8 | 7 |
| Шығарылым және орналастыру қорытындысы туралы есептер бекітілді | 172 | 178 | 174 | 169 | 219 |
| Шығарылымдар жойылды | 15 | 9 | 14 | 11 | 14 |

Есепті күнде қолданыстағы акциялар шығарылымының жалпы саны 2 149 болды. 2011 жыл ішінде 425 акциялар шығарылымы (оның ішінде шығарылымдар проспектілеріне енгізілген өзгерістер) тіркелді, акциялардың шығарылымы және орналастыру қорытындысы туралы 763 есеп бекітілді, сондай-ақ 49 акциялар шығарылымы жойылды.

**Тіркелген мемлекеттік емес облигациялар шығарылымы туралы деректер**

| | 2010 жылғы 4-тоқсанда | 2011 жылғы 1-тоқсанда | 2011 жылғы 2-тоқсанда | 2011 жылғы 3-тоқсанда | 2011 жылғы 4-тоқсанда |
|---|---|---|---|---|---|
| Шығарылымдар саны | 6 | 3 | 10 | 7 | 10 |
| Шығарылымдар көлемі, млн. теңгемен | 352 500 | 14 000 | 80 000 | 84 560 | 151 347 |

Комитет 2011 жыл ішінде жалпы көлемі 332 907 млн. теңгемен мемлекеттік емес облигациялардың 31 шығарылымын тіркеді.

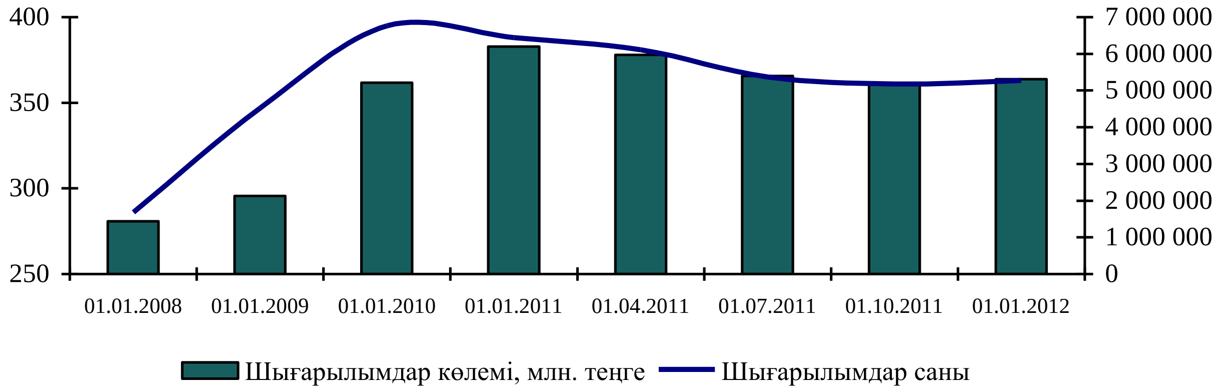
**Мемлекеттік емес облигациялардың қолданыстағы шығарылымы туралы деректер**

| | 2011 жылғы 1 қаңтарда | 2011 жылғы 1 сәуірде | 2011 жылғы 1 шілдеде | 2011 жылғы 1 қазанда | 2012 жылғы 1 қаңтарда |
|---|---|---|---|---|---|
| Шығарылымдар саны | 388 | 381 | 365 | 361 | 363 |
| Шығарылымдар көлемі, млн. теңгемен | 6 196 336 | 5 973 516 | 5 393 016 | 5 195 826 | 5 309 673 |

2012 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша жиынтық номиналды құны 5 309 673 млн. теңгені құрайтын қолданыстағы облигациялар шығарылымының саны 363 болды,

олардың ішінде рейтингтік бағасы бар 114 шығарылымы, 73 шығарылымы – бірінші шағын санаттың рейтингтік бағасы жоқ, 26 шығарылымы – екінші шағын санаттың рейтингтік бағасы жоқ және 4 шығарылымы – буферлік санатты KASE ресми тізіміне енгізілген.

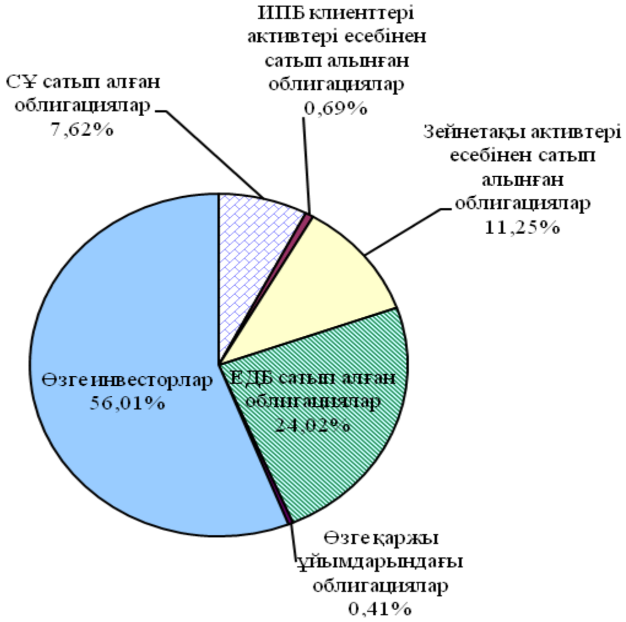
**Қолданыстағы облигациялар шығарылымдарының саны мен көлемінің өзгеру динамикасы**




2012 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша корпоративті облигациялардың қолданыстағы шығарылымдарының жиынтық көлемі былайша көрініс алады:

– зейнетақы активтері есебінен сатып алынған облигациялар – 11,25%;
– екінші деңгейдегі банктер сатып алған облигациялар – 24,02%;
– инвестициялық портфельді басқарушы клиенттердің активтері есебінен сатып алынған облигациялар – 0,69%;
– сақтандыру (қайта сақтандыру) ұйымдары сатып алған облигациялар – 7,62%;
– өзге қаржы ұйымдары сатып алған облигациялар – 0,41%;
– өзге инвесторлар – 56,01%.

**1.01.2012ж. ҚР корпоративті облигацияларының қолданыстағы шығарылымдарының жиынтық көлеміндегі инвесторлармен сатып алынған облигациялар үлесі**




ҚР корпоративтік облигацияларының қолданыстағы шығарылымдарының жиынтық көлеміндегі 56,01%-ы кәсіби емес инвесторлардың үлесіне тиеді.

Институционалды инвесторлар–облигацияларды ұстаушылардың (ИПБ клиенттерінің активтері және ЗА) Қазақстан Республикасының аумағында шығарылған облигациялардың жалпы көлеміндегі үлес салмағы 11,94% болды.

**Тіркелген пайлар шығарылымдары туралы деректер**

| | 2010 жылғы 4-тоқсанда | 2011 жылғы 1-тоқсанда | 2011 жылғы 2-тоқсанда | 2011 жылғы 3-тоқсанда | 2011 жылғы 4-тоқсанда |
|---|---|---|---|---|---|
| Шығарылымдар тіркелді | 2 | 1 | 4 | 0 | 3 |
| Шығарылым және орналастыру қорытындысы туралы есептер бекітілді | 35 | 26 | 23 | 25 | 22 |
| Қолданыстағы шығарылымдар | 162 | 156 | 155 | 152 | 152 |

2012 жылғы 1 қаңтарда қолданыстағы пайлар шығарылымының саны 152 болды. Бұл ретте 2011 жылғы қаңтар-желтоқсан айларында шығарылым мен орналастыру қорытындылары туралы 97 есеп бекітілді және 17 шығарылым өтелді.

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

(млн. теңге)

| | 2011 жылғы 1 қаңтарда | 2011 жылғы 1 сәуірде | 2011 жылғы 1 шілдеде | 2011 жылғы 1 қазанда | 2012 жылғы 1 қаңтарда |
|---|---|---|---|---|---|
| **Айналыста барлығы, оның ішінде** | **2 569 002** | **3 201 936** | **3 146 646** | **2 659 131** | **2 509 035** |
| Ұлттық Банктің ноттары | 899 542 | 1 449 137 | 1 330 612 | 742 568 | 509 805 |
| Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары | 1 669 460 | 1 752 799 | 1 816 035 | 1 916 563 | 2 080 229 |
| жергілікті атқарушы органдардың 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: | 90 | 65 |
| "Борыштық бағалы қағаздар" секторы: | 217 | 66 |
| "Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы | 2 | 2 |
| "Депозитарлық қолхаттар" секторы | 0 | 0 |
| "Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы | 1 | 1 |
| "Мемлекеттік бағалы қағаздар" секторы | 186 | 3 |
| "Туынды бағалы қағаздар" секторы | 0 | 0 |
| "Баламалы алаң" | 0 | 0 |
| **Жиынтығы:** | **496** | **109** |

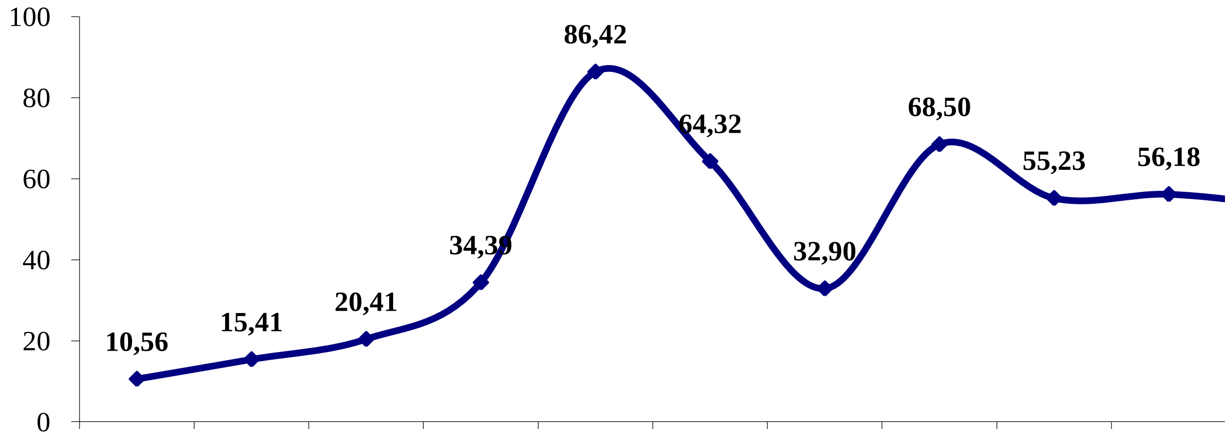
* Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің деректері бойынша ұсынылған ақпарат;

** Биржа нарығы жөніндегі ақпарат KASE деректері бойынша ұсынылған.

KASE айналымына жіберілген бағалы қағаздардың негізгі үлес салмағы борыштық бағалы қағаздарға – 43,8% (217 шығарылым) келеді. Акциялар және мемлекеттік бағалы қағаздары секторы бойынша тиісінше 18,1% (90 шығарылым) және 37,5% (186 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.

Мемлекеттік емес бағалы қағаздар бойынша KASE жалпы капиталдандыру 12 364 320 млн. теңгені немесе ЖІӨ-ден 47,0% құрады. 2011 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша осындай көрсеткіш 12 048 402 млн. теңгені немесе ЖІӨ-ден 55,2% құрады. Осылайша, қор нарығын капиталдандырудың абсолюттік көріністегі ұлғаюы да, сондай-ақ ЖІӨ-ге қатысты қор нарығын капиталдандыру көрсеткішінің ұлғаюы да байқалады.

**ЖІӨ-ге KASE-тің капиталдандырылуы ***




**KASE-тегі мемлекеттік емес бағалы қағаздармен жасалған мәмілелер көлемі**

(млн. теңге)

| | 2011 жылғы 1-тоқсанда | 2011 жылғы 2-тоқсанда | 2011 жылғы 3-тоқсанда | 2011 жылғы 4-тоқсанда |
|---|---|---|---|---|
| **бастапқы орналастыру:** | **0** | **19 485** | **735** | **3 501** |
| – "Акциялар" секторы бойынша | 0 | 0 | 0 | |
| – "Борыштық бағалы қағаздар" секторы бойынша | 0 | 19 485 | 735 | 3 501 |
| – "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:** | **164 502** | **107 222** | **77 555** | **82 574** |
| – "Акциялар" секторы бойынша | 91 046 | 26 999 | 18 432 | 21 513 |
| – "Борыштық бағалы қағаздар" секторы бойынша | 73 456 | 80 223 | 59 070 | 57 840 |
| – "Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы бойынша | 0 | 0 | 53 | 274 |
| – "Депозитарлық қолхаттар" секторы бойынша | 0 | 0 | 0 | 0 |
| – "Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| секторы бойынша | | | | |
| – "Туынды бағалы қағаздар" секторы бойынша | 0 | 0 | 0 | 2 947 |
| **"Листингтік емес бағалы қағаздар" секторы** | **206** | **171** | **115** | **706** |
| **"репо" мәмілелері:** | **33 042** | **24 406** | **29 570** | **18 720** |
| – "Акциялар" секторы бойынша | 22 600 | 21 096 | 26 294 | 15 822 |
| – "Борыштық бағалы қағаздар" секторы бойынша | 10 442 | 3 310 | 3 276 | 2 898 |
| – "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 |
| – "Листингтік емес бағалы қағаздар" секторы бойынша | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Жиынтығы** | **197 750** | **151 284** | **107 975** | **105 501** |

Кестеде келтірілген деректерден көрініп отырғандай, 2011 жылдың төртінші тоқсанында мемлекеттік емес бағалы қағаздармен жасалған мәмілелер көлемі 2,3%-ға азайды.

**KASE-тегі мемлекеттік бағалы қағаздармен жасалған мәмілелер көлемі**

(млн. теңге)

| | **2010 жылғы 4-тоқсанда** | **2011 жылғы 1-тоқсанда** | **2011 жылғы 2-тоқсанда** | **2011 жылғы 3-тоқсанда** | **2011 жылғы 4-тоқсанда** |
|---|---|---|---|---|---|
| Мәмілелер көлемі, оның ішінде: | 6 748 680 | 4 939 502 | 6 806 329 | 7 904 954 | 5 948 927 |
| бастапқы орналастырулар | 113 994 | 151 011 | 135 903 | 170 912 | 216 505 |
| "репо" мәмілелері | 6 458 687 | 4 666 525 | 6 543 358 | 7 591 643 | 5 664 077 |

Ағымдағы жылдың 4-тоқсанында ұйымдасқан нарықтағы мемлекеттік бағалы қағаздар бойынша жасалған биржалық мәмілелер көлемі 24,7%-ға төмендеді. Бастапқы орналастырулар көлемі 26,7%-ға өсті. Мемлекеттік бағалы қағаздармен жасалған мәмілелердің жалпы көлеміндегі "репо" мәмілесінің үлесі 25,4%-ға азайды.

**KASE капиталдандырылуының өзгеру динамикасы**

(млн.теңге)

| **Ресми тізім секторы** | **2011 жылғы 1 қаңтарда** | **2011 жылғы 1 сәуірде** | **2011 жылғы 1 шілдеде** | **2011 жылғы 1 қазанда** | **2012 жылғы 1 қаңтарда** |
|---|---|---|---|---|---|
| "Акциялар" секторы: | 8 959 446 | 8 986 259 | 8 115 762 | 6 214 033 | 6 425 940 |
| "Борыштық бағалы қағаздар" секторы | 3 087 177 | 5 793 198 | 5 809 341 | 6 038 463 | 5 936 540 |
| "Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы | 1 779 | 1 779 | 1 779 | 1 472 | 1 840 |
| "Депозитарлық қолхаттар" секторы | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| "Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| "Мемлекеттік бағалы қағаздар" секторы | 2 588 486 | 3 223 494 | 3 167 208 | 2 668 388 | 2 577 656 |
| "Туынды бағалы қағаздар" секторы | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Жиынтығы** | **14 636 888** | **18 004 730** | **17 094 090** | **14 922 356** | **14 941 976** |

Кестеде келтірілген деректерден көрініп отырғандай, KASE ресми тізіміне кіргізілген мемлекеттік бағалы қағаздар бойынша нарықты жалпы капиталдандыру 2012 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша 2011 жылғы 1 қаңтардағы көрсеткішпен салыстырғанда 2,1%-ға өсті.

## Бағалы қағаздар нарығындағы инвесторлар

### Инвестициялық басқарудағы зейнетақы активтері

ЗАИБЖАҰ-ның инвестициялық басқаруындағы зейнетақы активтерінің жиынтық көлемі 2011 жылы 392,1 млрд. теңгеге немесе 17,3%-ға өсіп, 2012 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша 2 652,2 млрд. теңге болды.

Зейнетақы активтерінің орташа айлық өсімі 2010 жылғы 1 қаңтардан бастап 2012 жылғы 1 қаңтарға дейінгі кезеңде 32,7 млрд. теңге болды.

**Зейнетақы активтерінің жиынтық көлемін бөлу**

| ЗАИБЖАҰ/ ЗЖҚ | зейнетақы активтері | |
|---|---|---|
| | млн. теңге | %-бен |
| «Қазақстан Халық Банкі ЖЗҚ» АҚ, «Қазақстан Халық Банкі» АҚ ЕҰ | 877 923 | 33,10 |
| «МЖЗҚ» ЖЗҚ» АҚ» | 478 086 | 18,03 |
| «Жетісу» ЗАИБЖАҰ» АҚ | 413 002 | 15,57 |
| «ҰларҮміт» ЖЗҚ» АҚ» | 413 002 | 15,57 |
| «GRANTUM Asset Management» ЗАИБЖАҰ» АҚ («Казкоммерцбанк» АҚ ЕҰ) | 243 326 | 9,17 |
| «ГРАНТУМ» ЖЗҚ» АҚ («Казкоммерцбанк» АҚ ЕҰ) | 243 326 | 9,17 |
| «Капитал» ЖЗҚ» АҚ - «Банк ЦентрКредит» АҚ еншілес ұйымы | 145 972 | 5,50 |
| «Астана» ЖЗҚ» АҚ | 135 493 | 5,11 |
| «Мұнайгаз – Дем» ЖЗҚ» АҚ | 105 149 | 3,97 |
| «Атамекен» ЖЗҚ» АҚ «Нұрбанк» АҚ ЕҰ | 83 705 | 3,16 |
| «Отан» АЖЗҚ» АҚ | 77 023 | 2,90 |
| «РЕСПУБЛИКА» ЖЗҚ» АҚ | 69 633 | 2,63 |
| «Индустриалды Қазақстан» ЖЗҚ» АҚ (бұрынғы атауы «Қазақмыс» ЖЗҚ» АҚ) | 22 914 | 0,86 |
| **Барлық ЖЗҚ бойынша жиынтығы** | **2 652 226** | **100** |

Инвестицияланған зейнетақы активтерінің көлемі 2011 жылы 32,4 млрд. теңгеге немесе 14,5%-ға өсіп, 2012 жылғы 1 қаңтарда 2 546,1 млрд. теңге болды.

Жинақтаушы зейнетақы қорларының инвестициялық портфеліндегі ҚР эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздарының үлесі инвестицияланған зейнетақы активтерінің жалпы көлемінен 45,3%-ды (1 154,0 млрд. теңге) құрайды және 2011 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша осындай көрсеткішке қатысты 153,4 млрд. теңгеге өсті. ҚР мемлекеттік емес бағалы қағаздардың үлесі 2012 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша инвестицияланған зейнетақы активтерінің жалпы көлемінен 28,4%-ды (724,2 млрд. теңге) құрады.

**ЖЗҚ-ның жиынтық инвестициялық портфелі**

| Қаржы құралдары | 1.01.2011. | | 1.01.2012. | |
|---|---|---|---|---|
| | млн. теңге | % | | млн. теңге |
| **ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде** | **1 000 562** | **44,99** | **1 154 007** | **45,32** |
| Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары | 853 999 | 38,40 | 1 067 704 | 41,93 |
| Ұлттық Банктің ноттары | 140 968 | 6,40 | 80 689 | 3,17 |
| Орталық атқарушы органдардың бағалы қағаздары | 5 595 | 0,25 | 5 614 | 0,22 |
| **Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары** | **185 942** | **8,36** | **145 952** | **5,73** |
| акциялар | 46 913 | 2,11 | 18 440 | 0,72 |
| облигациялар | 139 030 | 6,25 | 127 512 | 5,01 |
| **Шетелдік инвестициялық қорлардың пайлары** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| **Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары** | **43 692** | **1,96** | **92 919** | **3,65** |
| **Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары** | **31 450** | **1,41** | **126 714** | **4,98** |
| **Тазартылған алтын** | **29 893** | **1,35** | **126 366** | **4,97** |
| **ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде** | **756 568** | **34,03** | **724 174** | **28,44** |
| акциялар | 188 760 | 8,49 | 145 838 | 5,73 |
| облигациялар, оның ішінде | 567 808 | 25,54 | 578 336 | 22,71 |
| шетелдік валютада номинирленген | 22 128 | 1,00 | 26 374 | 1,03 |
| теңгемен номинирленген | 545 679 | 24,54 | 551 962 | 21,68 |
| **Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар** | **176 226** | **7,93** | **176 933** | **6,95** |
| **Туынды бағалы қағаздар** | **-570** | **-0,03** | **-937** | **-0,04** |
| **Жиынтығы** | **2 223 762** | **100** | **2 546 128** | **100** |

Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктеріндегі салымдар көлемі 2011 жылы 0,4%-ға ұлғайып, 176,9 млрд. теңге болды.

Эмитенттері бағалы қағаздар шығарылымдары бойынша дефолтқа жол берген бағалы қағаздардың үлесі 2012 жылғы 1 қаңтарда зейнетақы активтерінің жалпы көлемінен 0,6%-ды құрады, бұл абсолютті мән бойынша 17,1 млрд. теңге болды.

**2012 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша меншікті активтер есебінен сатып алынған ЖЗҚ-ның жиынтық инвестициялық портфелі**

| Қаржы құралдары | млн. теңге | жиынтыққа, %-бен |
|---|---|---|
| **ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:** | **37 367** | **49,99** |
| ҚР еурооблигациялары | 0 | 0,00 |
| Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары | 36 181 | 48,40 |
| Ұлттық Банктің ноттары | 1 186 | 1,59 |
| жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары | 0 | 0,00 |
| **Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар** | **17 974** | **24,04** |
| **Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары** | **139** | **0,18** |
| **Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары** | **479** | **0,64** |
| **Шетелдік инвестициялық қорлардың пайлары** | **0** | **0** |
| **ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:** | **15 219** | **20,36** |
| акциялар | 1 145 | 1,53 |
| облигациялар | 14 074 | 18,83 |
| **Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы** | **617** | **0,83** |

| | | |
|---|---|---|
| **қағаздары, оның ішінде:** | | |
| акциялар | 0 | 0 |
| облигациялар | 617 | 0,83 |
| **"Кері РЕПО"операциялары** | **2 960** | **3,96** |
| **Жиынтығы:** | **74 755** | **100** |

2012 жылғы 1 қаңтарда жинақтаушы зейнетақы қорларының жиынтық меншікті портфеліндегі ең көп көлемді ҚР мемлекеттік емес бағалы қағаздары алады – 37 367 млн. теңге (50,0%). Бұл ретте меншікті активтер портфелінің 24,0%-ы екінші деңгейдегі банктердің салымдарына орналастырылған. ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының үлесі 20,4% құрады.

### Инвестициялық қорлардың саны

| | 1.01.2011 | 1.04.2011 | 1.07.2011 | 1.10.2011 | 1.01.2012 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Инвестициялық пай қорларының саны, оның ішінде** | **162** | **156** | **155** | **152** | **152** |
| ашық | 13 | 12 | 12 | 12 | 12 |
| жабық | 123 | 118 | 118 | 116 | 117 |
| аралық | 26 | 26 | 25 | 24 | 23 |
| **Акционерлік инвестициялық қорлардың саны** | **33** | **32** | **32** | **32** | **32** |

### Инвестициялық пай қорлары пайшыларының саны

| | 1.01.2011 | 1.04.2011 | 1.07.2011 | 1.10.2011 | 1.01.2012 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Инвестициялық пай қорлары пайшыларының саны, оның ішінде** | **1 984** | **2 028** | **2 069** | **1 960** | **1 944** |
| Заңды тұлғалар | 74 | 67 | 64 | 78 | 61 |
| Жеке тұлғалар | 1 910 | 1 961 | 2 005 | 1 882 | 1 883 |

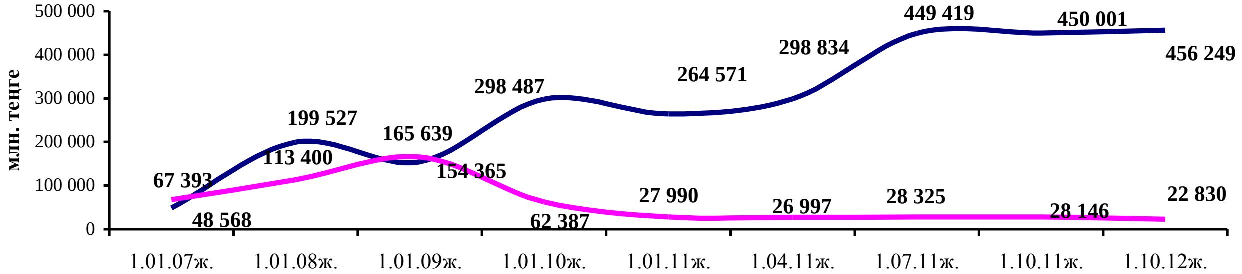
### 2012 жылғы 1 қаңтардағы инвестициялық қорлар активтері

2012 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша инвестициялық пай қорының және акционерлік инвестициялық қорлардың жиынтық активтері тиісінше 456 249 млн. теңге және 28 830 млн. теңге болды. 2011 жылы инвестициялық пай қорларының активтері 72,4%-ға ұлғайды, акционерлік инвестициялық қорлардың активтері 3,0%-ға өсті.

(млн. теңге)

| | 2011 жылғы 1 қаңтарда | 2011 жылғы 1 сәуірде | 2011 жылғы 1 шілдеде | 2011 жылғы 1 қазанда | 2012 жылғы 1 қаңтарда |
|---|---|---|---|---|---|
| **Инвестициялық пай қорлары** | **264 571** | **298 834** | **449 419** | **450 001** | **456 249** |
| жабық | 261 980 | 296 161 | 446 847 | 447 526 | 453 922 |
| ашық | 806 | 793 | 706 | 624 | 568 |
| аралық | 1 785 | 1 880 | 1 866 | 1 851 | 1 759 |
| **Акционерлік инвестициялық қорлар** | **27 990** | **26 997** | **28 325** | **28 146** | **28 830** |

**Инвестициялық қорлар активтерінің өзгеру динамикасы**




**2012 жылғы 1 қаңтардағы инвестициялық қорлардың жиынтық инвестициялық портфелі**

(млн. теңге)

| Қаржы құралдары | Инвестициялық пай қорлары | | Акционерлік инвестициялық қорлар | |
|---|---|---|---|---|
| | млн. теңге | жиынтыққа %-бен | млн. теңге | жиынтыққа, %-бен |
| **ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:** | **116** | **0,03** | **56** | **0,20** |
| ҚР еурооблигациялары | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары | 116 | 0,03 | 56 | 0,20 |
| Ұлттық Банктің ноттары | 0 | 0 | 0 | 0 |
| жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар** | **14 572** | **3,2** | **84** | **0,29** |
| **Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| **Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары** | **168** | **0,04** | **0** | **0** |
| **Тазартылған алтын** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| **ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде** | **11 695** | **2,56** | **3 637** | **12,61** |
| акциялар | 9 618 | 2,11 | 565 | 1,96 |
| облигациялар | 2 077 | 0,46 | 3 072 | 10,65 |
| **Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:** | **1 638** | **0,36** | **158** | **0,55** |
| акциялар | 1 611 | 0,35 | 158 | 0,55 |
| облигациялар | 27 | 0,01 | 0 | 0 |
| **Инвестициялық қорлардың пайлары** | **4** | **0,00** | **155** | **0,54** |
| **Депозитарлық қолхаттар** | **478** | **0,10** | **310** | **1,07** |
| **"Кері РЕПО"операциясы** | **492** | **0,11** | **0** | **0** |
| **Жер телімдері** | **5 163** | **1,13** | **1 532** | **5,31** |
| **Үйлер мен ғимараттар** | **333** | **0,07** | **13 122** | **45,51** |
| **Жылжымайтын мүліктің салынып жатқан және қайта құрастырылып жатқан объектілері** | **1 551** | **0,34** | **6 111** | **21,20** |
| **Жобалық-сметалық құжаттама** | **0** | **0** | **15** | **0,05** |
| **Жерді пайдалану және жер қойнауын пайдалану құқықтары** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| **Акционерлік қоғам болып табылмайтын заңды тұлғалардың капиталындағы инвестициялық** | **388 262** | **85,10** | **555** | **1,93** |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **қордың инвестициялары** | | | | |
| **Туынды қаржы құралдары** | **2** | **0** | **0** | **0** |
| **Өзге активтер/ дебиторлық берешек** | **31 775** | **6,96** | **3 095** | **10,74** |
| **Жиынтығы:** | **456 249** | **100** | **28 830** | **100** |

Инвестициялық пай және акционерлік қорлардың жиынтық инвестициялық портфеліндегі негізгі үлесті өзге мүлік (инвестициялық қордың акционерлік қоғам болып табылмайтын заңды тұлғалардың капиталына инвестициялары, жер телімдері, үйлер мен ғимараттар, жылжымайтын мүліктің салынып жатқан және қайта құрастырылып жатқан объектілері, жобалық-сметалық құжаттама, жерді пайдалану және жер қойнауын пайдалану құқықтары) иеленеді, тиісінше 86,6% (395,3 млрд.теңге) және 74,0% (21,3 млрд.теңге).

ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары инвестициялық пай қорларының инвестициялық портфелінде 2,6%, акционерлік инвестициялық қорлар портфелінде – 12,6%-ды иеленіп отыр. Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының ИПҚ-тың жиынтық портфеліндегі үлесі қомақты емес – 0,4% болса, АИҚ-тың портфелінде – 0,6% болды.

**2012 жылғы 1 қаңтардағы екінші деңгейдегі банктердің инвестициялық портфелінің құрылымы**

| Қаржы құралдары | млн. теңге | жиынтығында %-бен |
|---|---|---|
| **ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:** | **866 009** | **64,4** |
| ҚР Ұлттық Банкінің ноттары | 321 730 | 23,9 |
| ҚР Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары | 539 186 | 40,1 |
| жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары | 5 093 | 0,4 |
| **Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары** | **43 901** | **3,3** |
| **Шет мемлекеттердің бағалы қағаздары** | **16 184** | **1,2** |
| **ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:** | **313 536** | **23,3** |
| акциялар | 40 174 | 3,0 |
| облигациялар | 273 362 | 20,3 |
| **Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:** | **105 412** | **7,8** |
| акциялар | 2 676 | 0,2 |
| облигациялар | 102 736 | 7,6 |
| **Жиынтығы:** | **1 345 042** | **100** |

ЕДБ портфелінің қомақты үлесін ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары құрайды – 64,4% немесе 866 009 млн. теңге. ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының үлесіне 23,3%-ы келеді. Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары жиынтық портфельдің 7,8%-ын, шет мемлекеттердің бағалы қағаздары – 1,2%-ын құрайды.

**2012 жылғы 1 қаңтардағы сақтандыру ұйымдарының инвестициялық портфелінің құрылымы**

| Қаржы құралдары | млн. теңге | жиынтығында %-бен |
|---|---|---|
| **ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:** | **49 057** | **17,28** |
| - ҚР еурооблигациялары | 0 | 0,00 |
| - Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары | 41 887 | 14,75 |
| - Ұлттық Банктің ноттары | 4 602 | 1,62 |

| | | |
|---|---|---|
| - жергілікті атқарушы органдарының бағалы қағаздары | 2 568 | 0,91 |
| **Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар** | **92 002** | **32,40** |
| **Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары** | **9 278** | **3,27** |
| **Инвестициялық қорлардың пайлары** | **379** | **0,13** |
| **Туынды қаржы құралдары** | **1** | **0,00** |
| **Шет мемлекеттердің бағалы қағаздары** | **7 105** | **2,50** |
| **ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде** | **100 747** | **35,48** |
| - акциялар | 3 986 | 1,40 |
| - облигациялар | 96 761 | 34,08 |
| **Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:** | **15 700** | **5,53** |
| - акциялар | 4 981 | 1,76 |
| - облигациялар | 10 719 | 3,77 |
| **"Кері РЕПО"операциялары** | **9 693** | **3,41** |
| **Жиынтығы:** | **283 962** | **100,00** |

Есепті күнге сақтандыру ұйымдарының жиынтық инвестициялық портфелінің көлемі 283 962 млн. теңге болды. Бұл ретте екінші деңгейдегі банктердегі салымдарға – 32,40%, ҚР эмитенттерінің корпоративті бағалы қағаздарына – 35,48%, Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздарының үлесіне – 17,28%-дан келеді.

**2012 жылғы 1 қаңтардағы бағалы қағаздар нарығы кәсіби қатысушыларының инвестициялық портфелінің құрылымы**

| Қаржы құралдары | млн. теңге | жиынтығында %-бен |
|---|---|---|
| **ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:** | **5 083** | **12,6** |
| ҚР еурооблигациялары | 0 | 0,0 |
| Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары | 5 045 | 12,5 |
| Ұлттық Банктің ноттары | 0 | 0,0 |
| жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары | 38 | 0,1 |
| **Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар** | **2 862** | **7,1** |
| **Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары** | **104** | **0,3** |
| **Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары** | **246** | **0,6** |
| **ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:** | **21 370** | **52,8** |
| акциялар | 9 130 | 22,6 |
| облигациялар | 12 240 | 30,3 |
| **Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:** | **6 332** | **15,7** |
| акциялар | 1 280 | 3,2 |
| облигациялар | 5 053 | 12,5 |
| **Инвестициялық қорлардың пайлары** | **3 168** | **7,8** |
| **Туынды қаржы құралдары** | **0** | **0,0** |
| **"Кері РЕПО"операциялары** | **1 282** | **3,2** |
| **Жиынтығы:** | **40 449** | **100,0** |

2012 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша бағалы қағаздар нарығына кәсіби қатысушылардың жиынтық инвестициялық портфелі 40 449 млн. теңге болды. Портфель құрылымындағы ең көп үлесті ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары иеленеді – 52,8%. ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары – 12,6% құрады, шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары 15,7%-ды құрайды.