

**Қазақстан Республикасының бағалы қағаздар нарығының  
2012 жылғы 1 шілдедегі ағымдағы жағдайы**

**Институционалды инфрақұрылым**

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

	<b>1.07.11 жылы</b>	<b>1.10.11 жылы</b>	<b>1.01.12 жылы</b>	<b>1.04.12 жылы</b>	<b>1.07.12 жылы</b>
<b>Оның ішінде барлық брокерлер– дилерлер:</b>	76	73	73	72	66
Банктер	24	24	24	24	24
олардың I санаттағысы	22	22	22	22	22
банктік емес ұйымдар	47	44	44	43	38
олардың I санаттағысы	39	36	36	35	32
АӨҚО қатысушылары	5	5	5	5	4
<b>Тіркеушілер</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
<b>Кастодиандар</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
<b>ЖЗҚ зейнетақы активтерін инвестициялық басқарушылар</b>	<b>16</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	<b>13</b>	<b>13</b>
<b>Инвестициялық портфельді басқарушылар, оның ішінде:</b>	<b>38</b>	<b>34</b>	<b>33</b>	<b>33</b>	<b>32</b>
инвестициялық компаниялар	2	0	0	0	0
<b>ӨӨРУ</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
<b>Трансфер-агенттер</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>2</b>
<b>Бағалы қағаздармен сауда-саттықты ұйымдастырушы</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

2012 жылғы екінші тоқсанда номиналды ұстаушы ретінде клиенттердің шоттарын жүргізу құқығымен бағалы қағаздар нарығында брокерлік және (немесе) дилерлік қызметті жүзеге асыру құқығына 4 лицензияның («Griffon Finance» АҚ, «Halyk Capital» Қазақстан Халық Банкінің еншілес ұйымы) АҚ, «REAL-INVEST.kz» қаржы компаниясы» АҚ, «Plankion Invest» АҚ) қолданылуы тоқтатылды. Сондай-ақ есепті тоқсанда 3 ұйым лицензияларынан айырылды, оның ішінде инвестициялық портфельді басқару қызметін жүзеге асыруға 1 ұйым ("FIVE BROKERS' CAPITAL" АҚ), номиналды ұстаушы ретінде клиенттердің шоттарын жүргізу құқығымен бағалы қағаздар нарығындағы брокерлік және дилерлік қызметті жүзеге асыруға 2 ұйым ("FIVE BROKERS' CAPITAL" АҚ, "NOMAD FINANCE" АҚ) және трансфер-агенттік қызметке берілген лицензиядан («ДОС Финанс» ЖШС) 1 ұйым.

Сонымен қатар, «Қазақстан Республикасының кейбір заңнамалық актілеріне банк қызметін және қаржы ұйымдарын тәуекелдерді азайту тұрғысынан реттеу мәселелері бойынша өзгерістер мен толықтырулар енгізу туралы» ҚР Заңына сәйкес нарықта 1 бірыңғай тіркеуші қызмет етеді.

*(млн. теңге)*

	<b>1.04.12ж.</b>	<b>1.07.12ж.</b>	<b>2012 жылғы II- тоқсандағы өзгеруі, %-бен</b>
<b>Жиынтық активтер, оның ішінде:</b>	<b>102 003</b>	<b>94 033</b>	<b>-7,8</b>
брокерлер-дилерлер (оның ішінде АӨҚО қатысушылары)	11 598	6 470	-44,2
тіркеушілер	1 429	1 457	2
ИПБ	83 550	80 579	-3,6
ЗАИБЖАҰ	5 426	5 527	1,9
<b>Міндеттемелер, оның ішінде:</b>	<b>33 415</b>	<b>20 325</b>	<b>-39,2</b>
брокерлер-дилерлер (оның ішінде АӨҚО қатысушылары)	3 805	1 332	-65,0
тіркеушілер	64	31	-50,0
ИПБ	25 130	18 564	-26,1

ЗАИБЖАҰ	4 416	397	-91,0
<b>Капитал, оның ішінде:</b>	<b>68 588</b>	<b>73 709</b>	<b>7,5</b>
брокерлер-дилерлер (оның ішінде АӨҚО қатысушылары)	7 793	5 138	-34,1
тіркеушілер	1 365	1 426	4,5
ИПБ	58 420	62 015	6,2
ЗАИБЖАҰ	1 010	5 130	в 5 раз
<b>жарғылық капитал, оның ішінде:</b>	<b>96 428</b>	<b>93 436</b>	<b>-2,7</b>
брокерлер-дилерлер (оның ішінде АӨҚО қатысушылары)	7 360	4 463	-39,4
тіркеушілер	1 337	1 395	4,3
ИПБ	79 111	79 358	0,3
ЗАИБЖАҰ	8 620	8 620	-

### Эмитенттер және қаржы құралдары Акциялар шығарылымы

#### Акциялар шығарылымы және шығарылымдарды жою туралы деректер

	2011 жылғы 2-тоқсанда	2011 жылғы 3-тоқсанда	2011 жылғы 4-тоқсанда	2012 жылғы 1-тоқсанда	2012 жылғы 2-тоқсанда
Шығарылымдар тіркелді	6	8	7	11	17
Шығарылым және орналастыру қорытындысы туралы есептер бекітілді	174	169	219	189	214
Шығарылымдар жойылды	14	11	14	16	14

Есепті күнде қолданыстағы акциялар шығарылымының жалпы саны 2 144 болды. 2012 жылғы II-тоқсанда 216 акциялар шығарылымы (оның ішінде шығарылымдар проспектілеріне енгізілген өзгерістер) тіркелді, акциялардың шығарылымы және орналастыру қорытындысы туралы 214 есеп бекітілді, сондай-ақ 14 акциялар шығарылымы жойылды.

#### Тіркелген мемлекеттік емес облигациялар шығарылымы туралы деректер

	2011 жылғы 2-тоқсанда	2011 жылғы 3-тоқсанда	2011 жылғы 4-тоқсанда	2012 жылғы 1-тоқсанда	2012 жылғы 2-тоқсанда
Шығарылымдар саны	10	7	10	1	8
Шығарылымдар көлемі, млн. теңгемен	80 000	84 560	151 347	5 000	76 000

Комитет 2012 жылғы екінші тоқсанда жалпы көлемі 76 000 млн. теңгемен мемлекеттік емес облигациялардың 8 шығарылымын тіркеді.

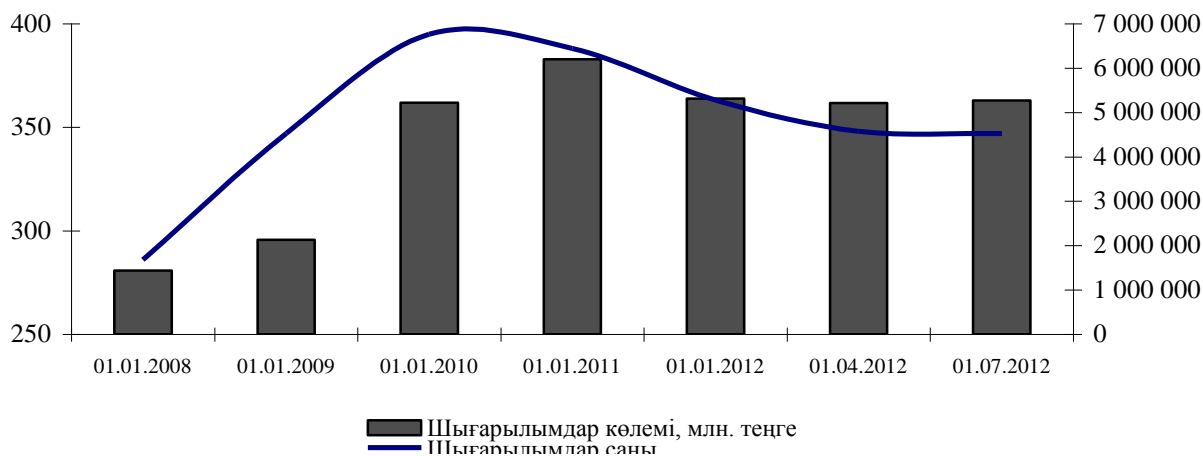
#### Мемлекеттік емес облигациялардың қолданыстағы шығарылымы туралы деректер

	2011 жылғы 1 шілдеде	2011 жылғы 1 қазанда	2012 жылғы 1 қаңтарда	2012 жылғы 1 сәуірде	2012 жылғы 1 шілдеде
Шығарылымдар саны	365	361	363	348	347
Шығарылымдар көлемі, млн. теңгемен	5 393 016	5 195 826	5 309 673	5 213 423	5 266 314

2012 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша жиынтық номиналды құны 5 266 314 млн. теңгені құрайтын қолданыстағы облигациялар шығарылымының саны 347 болды, олардың ішінде рейтингтік бағасы бар 125 шығарылымы, 70 шығарылымы – бірінші шағын санаттың рейтингтік бағасы жоқ, 25 шығарылымы – екінші шағын санаттың

рейтингтік бағасы жоқ және 11 шығарылымы – буферлік санатты KASE ресми тізіміне енгізілген.

### Қолданыстағы облигациялар шығарылымдарының саны мен көлемінің өзгеру динамикасы



- 2012 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша корпоративті облигациялардың қолданыстағы шығарылымдарының жиынтық көлемі былайша көрініс алады:
- зейнетақы активтері есебінен сатып алынған облигациялар – 11,39%;
  - екінші деңгейдегі банктер сатып алған облигациялар – 16,51%;
  - инвестициялық портфельді басқарушы клиенттердің активтері есебінен сатып алынған облигациялар – 2,40%;
  - сақтандыру (қайта сақтандыру) ұйымдары сатып алған облигациялар – 4,06%;
  - өзге қаржы ұйымдары сатып алған облигациялар – 0,43%;
  - өзге инвесторлар – 65,21%.

### 1.07.2012ж. ҚР корпоративті облигацияларының қолданыстағы шығарылымдарының жиынтық көлеміндегі инвесторлармен сатып алынған облигациялар үлесі



ҚР корпоративтік облигацияларының қолданыстағы шығарылымдарының жиынтық көлеміндегі 65,2%-ы кәсіби емес инвесторлардың үлесіне тиеді. Институционалды инвесторлар–облигацияларды ұстаушылардың (ІІПБ клиенттерінің

активтері және ЗА) Қазақстан Республикасының аумағында шығарылған облигациялардың жалпы көлеміндегі үлес салмағы 13,8% болды.

### Тіркелген пайлар шығарылымдары туралы деректер

	2011 жылғы 2-тоқсанда	2011 жылғы 3-тоқсанда	2011 жылғы 4-тоқсанда	2012 жылғы 1-тоқсанда	2012 жылғы 2-тоқсанда
Шығарылымдар тіркелді	4	0	3	0	0
Шығарылым және орналастыру қорытындысы туралы есептер бекітілді	23	25	22	22	18
Қолданыстағы шығарылымдар	155	152	152	148	146

2012 жылғы 1 шілдеде қолданыстағы пайлар шығарылымының саны 146 болды. Бұл ретте 2012 жылғы сәуір-маусым айларында шығарылым мен орналастыру қорытындылары туралы 18 есеп бекітілді және 2 шығарылым өтелді.

### Қазақстан Республикасының аумағында айналыста болатын мемлекеттік бағалы қағаздар,<sup>\*</sup>

(млн. теңге)

	2011 жылғы 1 шілдеде	2011 жылғы 1 қазанда	2012 жылғы 1 қаңтарда	2012 жылғы 1 сәуірде	2012 жылғы 1 шілдеде
<b>Айналыста барлығы, оның ішінде</b>	<b>3 146 646</b>	<b>2 659 131</b>	<b>2 590 035</b>	<b>2 745 137</b>	<b>2 826 021</b>
Ұлттық Банктің ноттары	1 330 612	742 568	509 805	535 980	449 496
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	1 816 035	1 916 563	2 080 229	2 209 157	2 376 525
жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	...	...	...	...	...

### Бағалы қағаздардың биржалық нарығының негізгі көрсеткіштері<sup>\*\*</sup>

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

Ағымдағы жылғы 1 шілдеде 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:	93	68
"Борыштық бағалы қағаздар" секторы:	231	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	202	3
"Туынды бағалы қағаздар" секторы	0	0
"Баламалы алаң"	0	0
<b>Жиынтығы:</b>	<b>529</b>	<b>113</b>

KASE айналымына жіберілген бағалы қағаздардың негізгі үлес салмағы борыштық бағалы қағаздарға – 43,6% (231 шығарылым) келеді. Акциялар және мемлекеттік бағалы

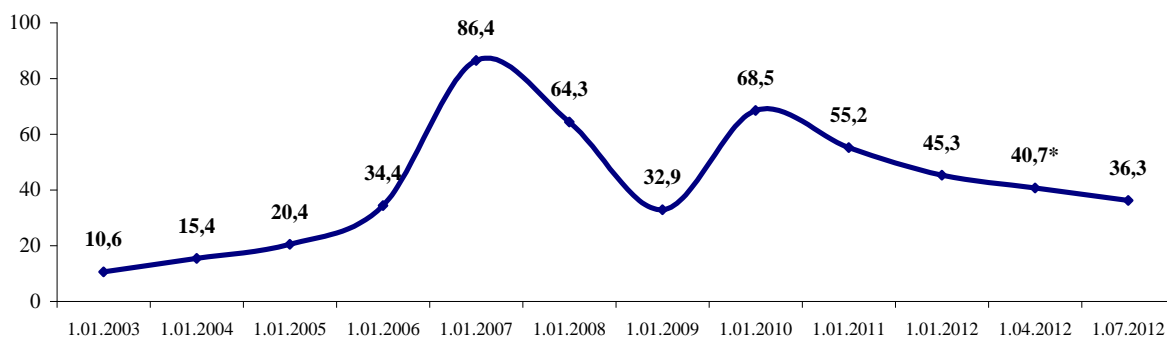
\* Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің деректері бойынша ұсынылған ақпарат;

\*\* Биржа нарығы жөніндегі ақпарат KASE деректері бойынша ұсынылған.

қағаздары секторы бойынша тиісінше 17,6% (93 шығарылым) және 38,2% (202 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 11 349 384 млн. теңгені немесе ЖІӨ-ден 36,3% құрады. 2012 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша осындай көрсеткіш 12 732 935 млн. теңгені немесе ЖІӨ-ден 40,7% құрады. Осылайша, қор нарығын капиталдандырудың абсолюттік көріністегі азаюы да, сондай-ақ ЖІӨ-ге қатысты қор нарығын капиталдандыру көрсеткішінің азаюы да байқалады.

ЖІӨ-ге KASE-тің капиталдандырылуы\*



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

	(млн. теңге)			
	2011 жылғы 3-тоқсанда	2011 жылғы 4-тоқсанда	2012 жылғы 1-тоқсанда	2012 жылғы 2-тоқсанда
<b>бастапқы орналастыру:</b>	<b>735</b>	<b>3 501</b>	<b>17 877</b>	<b>14 111</b>
– "Акциялар" секторы бойынша	0	0	3 923	0
– "Борыштық бағалы қағаздар" секторы бойынша	735	3 501	13 954	14 111
– "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
<b>қосалқы айналыс:</b>	<b>77 555</b>	<b>82 574</b>	<b>74 070</b>	<b>165 024</b>
– "Акциялар" секторы бойынша	18 432	21 513	11 216	117 450
– "Борыштық бағалы қағаздар" секторы бойынша	59 070	57 840	62 800	47 432
– "Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы бойынша	53	274	54	142
– "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	2 947	0	0
<b>"Листингтік емес бағалы қағаздар" секторы</b>	<b>115</b>	<b>706</b>	<b>11</b>	<b>41</b>
<b>"репо" мәмілелері:</b>	<b>29 570</b>	<b>18 720</b>	<b>26 753</b>	<b>26 354</b>

– "Акциялар" секторы бойынша	26 294	15 822	20 676	22 436
– "Борыштық бағалы қағаздар" секторы бойынша	3 276	2 898	6 077	3 918
– "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
<b>Жиынтығы</b>	<b>107 975</b>	<b>105 501</b>	<b>118 711</b>	<b>205 530</b>

Кестеде келтірілген деректерден көрініп отырғандай, 2012 жылдың екінші тоқсанында мемлекеттік емес бағалы қағаздармен жасалған мәмілелер көлемі 73,1%-ға ұлғайды.

### КASE-тегі мемлекеттік бағалы қағаздармен жасалған мәмілелер көлемі

(млн. теңге)

	2011 жылғы 2-тоқсанда	2011 жылғы 3-тоқсанда	2011 жылғы 4-тоқсанда	2012 жылғы 1-тоқсанда	2012 жылғы 2-тоқсанда
Мәмілелер көлемі, оның ішінде:	6 806 329	7 904 954	5 948 927	5 589 825	5 664 216
бастапқы орналастырулар	135 903	170 912	216 505	190 803	244 811
"репо" мәмілелері	6 543 358	7 591 643	5 664 077	5 328 790	5 337 925

Ағымдағы жылдың 2-тоқсанында ұйымдастырылған нарықтағы мемлекеттік бағалы қағаздар бойынша жасалған биржалық мәмілелер көлемі 1,3%-ға артты. Бастапқы орналастырулар көлемі 28,3%-ға өсті. Мемлекеттік бағалы қағаздармен жасалған мәмілелердің жалпы көлеміндегі "репо" мәмілесінің үлесі 0,2%-ға ұлғайды.

### КASE капиталдандырылуының өзгеру динамикасы

(млн. теңге)

Ресми тізім секторы	2011 жылғы 1 шілдеде	2011 жылғы 1 қазанда	2012 жылғы 1 қаңтарда	2012 жылғы 1 сәуірде	2012 жылғы 1 шілдеде
"Акциялар" секторы:	8 115 762	6 214 033	6 425 940	6 837 355	5 421 602
"Борыштық бағалы қағаздар" секторы	5 809 341	6 038 463	5 936 540	5 893 801	5 927 782
"Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы	1 779	1 472	1 840	1 779	0
"Депозитарлық қолхаттар" секторы	0	0	0	0	0
"Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы	0	0	0	0	0
"Мемлекеттік бағалы қағаздар" секторы	3 167 208	2 668 388	2 577 656	2 877 773	2 840 698
"Туынды бағалы қағаздар" секторы	0	0	0	0	0
<b>Жиынтығы</b>	<b>17 094 090</b>	<b>14 922 356</b>	<b>14 941 976</b>	<b>15 610 708</b>	<b>14 190 082</b>

Кестеде келтірілген деректерден көрініп отырғандай, КASE ресми тізіміне кіргізілген мемлекеттік бағалы қағаздар бойынша нарықты жалпы капиталдандыру 2012 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша 2012 жылғы 1 сәуірдегі көрсеткішпен салыстырғанда 9,1%-ға азайды.

**Бағалы қағаздар нарығындағы инвесторлар  
Инвестициялық басқарудағы зейнетақы активтері**

ЗАИБЖАҰ-ның инвестициялық басқаруындағы зейнетақы активтерінің жиынтық көлемі 2-тоқсанда 107,0 млрд. теңгеге немесе 3,8%-ға өсіп, 2012 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша 2 887,9 млрд. теңге болды.

Зейнетақы активтерінің орташа айлық өсімі 2011 жылғы 1 шілдеден бастап 2012 жылғы 1 шілдеге дейінгі кезеңде 36,4 млрд. теңге болды.

**Зейнетақы активтерінің жиынтық көлемін бөлу**

ЗАИБЖАҰ/ ЖЗҚ	зейнетақы активтері	
	млн. теңге	%-бен
«Қазақстан Халық Банкі ЖЗҚ» АҚ, «Қазақстан Халық Банкі» АҚ ЕҰ	954 517	33,0
«ГНПФ» ЖЗҚ» АҚ»	553 628	19,1
«Жетісу» ЗАИБЖАҰ» АҚ	385 950	13,3
«ҰларҮміт» ЖЗҚ» АҚ»	385 950	13,3
«GRANTUM Asset Management» ЗАИБЖАҰ» АҚ («Казкоммерцбанк» АҚ ЕҰ)	273 736	9,5
«ГРАНТУМ» ЖЗҚ» АҚ («Казкоммерцбанк» АҚ ЕҰ)	273 736	9,5
«Астана» ЖЗҚ» АҚ	172 479	6,0
«Капитал» ЖЗҚ» АҚ - «Банк ЦентрКредит» АҚ еншілес ұйымы	165 435	5,7
"НПФ "НефтеГаз-Дем" ЖЗҚ" АҚ	127 163	4,4
«Атамекен» ЖЗҚ» АҚ «Нұрбанк» АҚ ЕҰ	86 195	3,0
«Отан» АЖЗҚ» АҚ	79 640	2,8
«РЕСПУБЛИКА» ЖЗҚ» АҚ	72 434	2,5
«Индустриалды Қазақстан» ЖЗҚ» АҚ (бұрынғы атауы «Қазақмыс» ЖЗҚ» АҚ)	19 641	0,7
<b>Барлық ЖЗҚ бойынша жиынтығы</b>	<b>2 890 818</b>	<b>100</b>

Инвестицияланған зейнетақы активтерінің көлемі 2-тоқсанда 127,9 млрд. теңгеге немесе 4,7%-ға өсіп, 2012 жылғы 1 шілдеде 2 847,6 млрд. теңге болды.

Жинақтаушы зейнетақы қорларының инвестициялық портфеліндегі ҚР эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздарының үлесі инвестицияланған зейнетақы активтерінің жалпы көлемінен 51,9%-ды (1 476,6 млрд. теңге) құрайды және 2012 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша осындай көрсеткішке қатысты 119,2 млрд. теңгеге өсті. ҚР мемлекеттік емес бағалы қағаздардың үлесі 2012 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша инвестицияланған зейнетақы активтерінің жалпы көлемінен 25,4%-ды (722,8 млрд. теңге) құрады.

**ЖЗҚ-ның жиынтық инвестициялық портфелі**

Қаржы құралдары	1.04.2012ж.		1.07.2012ж.	
	млн. теңге	%	млн. теңге	%
<b>ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде</b>	<b>1 357 593</b>	<b>49,92</b>	<b>1 476 755</b>	<b>51,9</b>
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	1 174 301	43,18	1 297 546	45,6
Ұлттық Банктің ноттары	177 772	6,54	173 616	6,1
жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	5 520	0,20	5 593	0,2
<b>Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары</b>	<b>147 646</b>	<b>5,43</b>	<b>154 599</b>	<b>5,4</b>
акциялар	14 181	0,52	24 471	0,8
облигациялар	133 465	4,91	130 128	4,6
<b>Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары</b>	<b>39 989</b>	<b>1,47</b>	<b>63 603</b>	<b>2,2</b>
<b>Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы</b>	<b>97 509</b>	<b>3,58</b>	<b>83 925</b>	<b>2,9</b>

<b>қағаздары</b>				
Тазартылған алтын	121 824	4,48	109 890	3,9
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде	722 396	26,56	722 764	25,4
акциялар	150 870	5,55	134 526	4,7
облигациялар, оның ішінде	571 526	21,01	588 238	20,7
шетелдік валютада номинирленген	28 073	1,03	43 965	1,6
теңгемен номинирленген	543 453	19,98	544 273	19,1
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	233 460	8,58	236 101	8,3
Туынды бағалы қағаздар	-677	-0,02	0	0
<b>Жиынтығы</b>	<b>2 719 740</b>	<b>100</b>	<b>2 847 637</b>	<b>100</b>

Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктеріндегі салымдар көлемі 2-тоқсанда 1,1%-ға ұлғайып, 236,1 млрд. теңге болды.

Эмитенттері бағалы қағаздар шығарылымдары бойынша дефолтқа жол берген бағалы қағаздардың үлесі 2012 жылғы 1 шілдеде зейнетақы активтерінің жалпы көлемінен 0,09%-ды құрады, бұл абсолютті мән бойынша 2,7 млрд. теңге болды.

### 2012 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша меншікті активтер есебінен қалыптастырылған ЖЗҚ-ның жиынтық инвестициялық портфелі

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтыққа, %-бен
<b>ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>	<b>41 088</b>	<b>51,2</b>
ҚР еурооблигациялары	0	0
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	40 090	50,0
Ұлттық Банктің ноттары	998	1,2
жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	0	0
<b>Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар</b>	<b>19 409</b>	<b>24,2</b>
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	134	0,2
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары	387	0,5
Шетелдік инвестициялық қорлардың пайлары	0	0
<b>ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>	<b>14 869</b>	<b>18,5</b>
акциялар	409	0,5
облигациялар	14 460	18,0
<b>Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>	<b>609</b>	<b>0,7</b>
акциялар	31	0,0
облигациялар	578	0,7
<b>"Кері РЕПО" операциялары</b>	<b>3 750</b>	<b>4,7</b>
<b>Жиынтығы:</b>	<b>80 246</b>	<b>100</b>

2012 жылғы 1 шілдеде жинақтаушы зейнетақы қорларының жиынтық меншікті портфеліндегі ең көп көлемді ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары алады – 41 088 млн. теңге (51,2%). Бұл ретте меншікті активтер портфелінің 24,2%-ы екінші деңгейдегі банктердің салымдарына орналастырылған. ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының үлесі 18,5% құрады.

### Инвестициялық қорлардың саны

	1.07.2011	1.10.2011	1.01.2012	1.04.2012	1.07.2012
<b>Инвестициялық пай қорларының саны, оның ішінде</b>	<b>155</b>	<b>152</b>	<b>152</b>	<b>148</b>	<b>148</b>
ашық	12	12	12	12	12
жабық	118	116	117	113	112
аралық	25	24	23	23	22



Акционерлік инвестициялық қорлардың саны	32	32	32	32	32
--	----	----	----	----	----

### Инвестициялық пай қорлары пайшыларының саны

	1.07.2011	1.10.2011	1.01.2012	1.04.2012	1.07.2011
Инвестициялық пай қорлары пайшыларының саны, оның ішінде	2 069	1 960	1 944	1 366	1 129
Заңды тұлғалар	64	78	61	56	51
Жеке тұлғалар	2 005	1 882	1 883	1 310	1 078

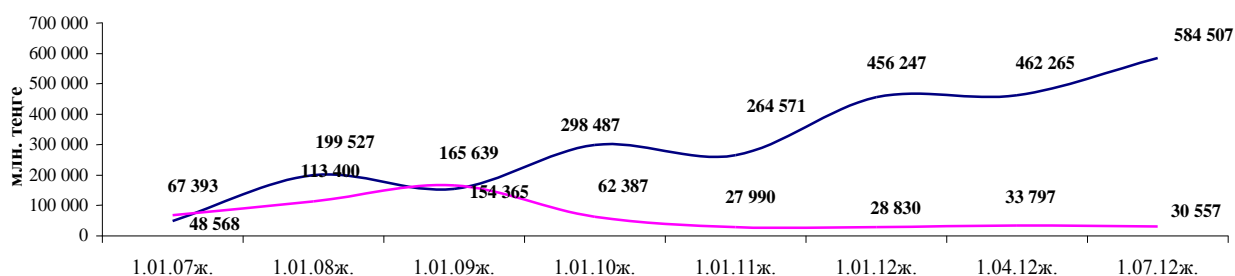
### 2012 жылғы 1 шілдедегі инвестициялық қорлар активтері

2012 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша инвестициялық пай қорының және акционерлік инвестициялық қорлардың жиынтық активтері тиісінше 582 507 млн. теңге және 30 557 млн. теңге болды. 2-тоқсанда инвестициялық пай қорларының активтері 26,4%-ға ұлғайды, акционерлік инвестициялық қорлардың активтері 9,6%-ға төмендеді.

(млн. теңге)

	2011 жылғы 1 шілдеде	2011 жылғы 1 қазанда	2012 жылғы 1 қаңтарда	2012 жылғы 1 сәуірде	2012 жылғы 1 шілдеде
Инвестициялық пай қорлары	449 419	450 001	456 247	462 265	584 507
жабық	446 847	447 526	453 920	460 171	582 628
ашық	706	624	568	590	577
аралық	1 866	1 851	1 759	1 504	1 302
Акционерлік инвестициялық қорлар	28 325	28 146	28 830	33 797	30 557

### Инвестициялық қорлар активтерінің өзгеру динамикасы



### 2012 жылғы 1 шілдедегі 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:	60	0	49	0,2
ҚР еурооблигациялары	0	0	0	0
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	60	0	49	0,2
Ұлттық Банктің ноттары	0	0	0	0

жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	0	0	0	0
<b>Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар</b>	<b>4 417</b>	<b>0,8</b>	<b>131</b>	<b>0,4</b>
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0	0	0
<b>Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары</b>	<b>300</b>	<b>0,1</b>	<b>73</b>	<b>0,2</b>
Тазартылған алтын	0	0	0	0
<b>ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде</b>	<b>8 141</b>	<b>1,4</b>	<b>2 864</b>	<b>9,4</b>
акциялар	5 935	1	450	1,5
облигациялар	2 206	0,4	2 414	7,9
<b>Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>	<b>1 601</b>	<b>0,3</b>	<b>102</b>	<b>0,3</b>
акциялар	1 498	0,3	88	0,3
облигациялар	103	0	14	0
<b>Инвестициялық қорлардың пайлары</b>	<b>19 549</b>	<b>3,3</b>	<b>156</b>	<b>0,5</b>
Депозитарлық қолхаттар	417	0,1	115	0,4
"Кері РЕПО" операциясы	296	0,1	60	0,2
Жер телімдері	5 118	0,9	976	3,2
Үйлер мен ғимараттар	116	0	11 130	36,4
<b>Жылжымайтын мүліктің салынып жатқан және қайта құрастырылып жатқан объектілері</b>	<b>3 100</b>	<b>0,5</b>	<b>6 111</b>	<b>20</b>
Жобалық-сметалық құжаттама	0	0	0	0
Жерді пайдалану және жер қойнауын пайдалану құқықтары	0	0	3 970	13
<b>Акционерлік қоғам болып табылмайтын заңды тұлғалардың капиталындағы инвестициялық қордың инвестициялары</b>	<b>523 726</b>	<b>89,6</b>	<b>636</b>	<b>2,1</b>
Туынды қаржы құралдары	2	0	0	0
<b>Өзге активтер/ дебиторлық берешек</b>	<b>17 664</b>	<b>3</b>	<b>4 184</b>	<b>13,7</b>
<b>Жиынтығы:</b>	<b>584 507</b>	<b>100</b>	<b>30 557</b>	<b>100</b>

Инвестициялық пай және акционерлік инвестициялық 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 91,0% (532,1 млрд.теңге) және 74,7% (22,8 млрд.теңге).

ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары инвестициялық пай қорларының инвестициялық портфелінде 1,4%, акционерлік инвестициялық қорлар портфелінде – 9,4%-ды иеленіп отыр. Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының ИПҚ-тың жиынтық портфеліндегі үлесі қомақты емес – 0,3% болса, АИҚ-тың портфелінде – 0,3% болды.

#### **2012 жылғы 1 шілдедегі екінші деңгейдегі банктердің инвестициялық портфелінің құрылымы**

<b>Қаржы құралдары</b>	<b>млн. теңге</b>	<b>жиынтыққа, %-бен</b>
<b>ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>	<b>801 608</b>	<b>62,2</b>
ҚР Ұлттық Банкінің ноттары	235 761	18,3
ҚР Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	560 773	43,5
жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	5 074	0,4

Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	43 275	3,4
Шет мемлекеттердің бағалы қағаздары	10 727	0,8
<b>ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>	<b>334 580</b>	<b>26,0</b>
акциялар	36 331	2,8
облигациялар	298 249	23,2
<b>Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>	<b>97 940</b>	<b>7,6</b>
акциялар	2 383	0,2
облигациялар	95 557	7,4
<b>Жиынтығы:</b>	<b>1 288 130</b>	<b>100</b>

ЕДБ портфелінің қомақты үлесін ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары құрайды – 62,2% немесе 801 608 млн. теңге. ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының үлесіне 26%-ы келеді. Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары жиынтық портфельдің 7,6%-ын, шет мемлекеттердің бағалы қағаздары – 0,8%-ын құрайды.

### 2012 жылғы 1 шілдедегі сақтандыру ұйымдарының инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтыққа, %-бен
<b>ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>	<b>57 376</b>	<b>18,09</b>
- ҚР еурооблигациялары	0	0,00
- Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	52 366	16,51
- Ұлттық Банктің ноттары	2 453	0,77
- жергілікті атқарушы органдарының бағалы қағаздары	2 557	0,81
<b>Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар</b>	<b>100 312</b>	<b>31,63</b>
<b>Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары</b>	<b>8 955</b>	<b>2,82</b>
<b>Инвестициялық қорлардың пайлары</b>	<b>379</b>	<b>0,12</b>
<b>Туынды қаржы құралдары</b>	<b>2</b>	<b>0,00</b>
<b>Шет мемлекеттердің бағалы қағаздары</b>	<b>8 220</b>	<b>2,59</b>
<b>ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде</b>	<b>119 667</b>	<b>37,73</b>
- акциялар	2 944	0,92
- облигациялар	116 723	36,81
<b>Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>	<b>15 540</b>	<b>4,90</b>
- акциялар	1 626	0,51
- облигациялар	13 914	4,39
<b>"Кері РЕПО" операциялары</b>	<b>6 679</b>	<b>2,12</b>
<b>Жиынтығы:</b>	<b>317 130</b>	<b>100,00</b>

Есепті күнге сақтандыру ұйымдарының жиынтық инвестициялық портфелінің көлемі 317 130 млн. теңге болды. Бұл ретте екінші деңгейдегі банктердегі салымдарға – 31,63%, Қазақстан Республикасы эмитенттерінің корпоративті бағалы қағаздарына – 37,73%, Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздарының үлесіне – 18,09%-дан келеді.

### 2012 жылғы 1 шілдедегі бағалы қағаздар нарығы кәсіби қатысушыларының инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтыққа, %-бен
<b>ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>	<b>4 806</b>	<b>11,3</b>
ҚР еурооблигациялары	0	0,0

Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	4 768	11,2
Ұлттық Банктің ноттары	0	0,0
жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	38	0,1
<b>Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар</b>	<b>3 395</b>	<b>8,0</b>
<b>Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары</b>	<b>108</b>	<b>0,3</b>
<b>Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары</b>	<b>524</b>	<b>1,2</b>
<b>ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>	<b>24 150</b>	<b>57,0</b>
акциялар	9 831	23,2
облигациялар	14 319	33,8
<b>Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>	<b>6 924</b>	<b>16,3</b>
акциялар	562	1,3
облигациялар	6 362	15,0
<b>Инвестициялық қорлардың пайлары</b>	<b>2 135</b>	<b>5,1</b>
<b>Туынды қаржы құралдары</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>"Кері РЕПО" операциялары</b>	<b>342</b>	<b>0,8</b>
<b>Жиынтығы:</b>	<b>42 384</b>	<b>100</b>

2012 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша бағалы қағаздар нарығына кәсіби қатысушылардың жиынтық инвестициялық портфелі 42 384 млн. теңге болды. Портфель құрылымындағы ең көп үлесті ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары иеленеді – 57,0%. ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары – 11,3% құрады, шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары 16,3%-ды құрайды.