

2007 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша Қазақстан Республикасының бағалы қағаздар рыногының ағымдағы жағдайы

Қазақстан Республикасының бағалы қағаздар рыногының институционалдық инфрақұрылымының жағдайы 2007 жылдың бірінші тоқсанында тұрақты болды.

	01.01.07 ж.	01.04.07 ж.
Брокерлер – дилерлердің барлығы оның ішінде:	70	84
банктер	24	24
оның ішінде I санатты	21	21
банктік емес ұйымдар	45	50
оның ішінде I санатты	36	42
АӨҚО қатысушылары	1	10
оның ішінде I санатты	1	10
Тіркеушілер	16	16
Кастодиандар	9	10
ЖЗҚ-ның зейнетақы активтерін инвестициялық басқарушылар	13	13
Инвестициялық портфельді басқарушылар	37	43
ӨРҰ	2	2
Трансфер-агенттер	2	2
Бағалы қағаздармен сауда-саттықты ұйымдастырушы	1	1

2007 жылдың бірінші тоқсанында номиналды ұстаушы ретінде клиенттердің шоттарын жүргізу құқығымен брокерлік және дилерлік қызметті жүзеге асыруға 6 лицензия берілді ("Тор Инвест" АҚ, "Asia Broker Services" АҚ, "Алиби Секьюритиз" АҚ, "Казахстан Финсервис" АҚ, «АСЫЛ-ИНВЕСТ» АҚ, «Seven Rivers Capital» АҚ). Сонымен қатар, қаңтар – наурыз аралығында бағалы қағаздар рыногында брокерлік және дилерлік қызметті клиенттердің шоттарын номиналды ұстаушы ретінде жүргізу құқығымен жүзеге асыруға Алматы қаласындағы өңірлік қаржы орталығының қызметін реттейтін уәкілетті мемлекеттік органда тіркелген ұйымдарға 9 лицензия берілді. Сондай-ақ, «KG Securities» АҚ-на бағалы қағаздар рыногында брокерлік-дилерлік қызметті клиенттердің шоттарын номиналды ұстаушы ретінде жүргізу құқығымен жүзеге асыруға берілген лицензия қайтарып аланды.

2007 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша бағалы қағаздар ұстаушылардың тізілімін жүргізу бойынша қызметтерді жүзеге асыратын ұйымдардың саны 16 болды.

Уәкілетті органның кастодиандық қызметті жүзеге асыруға лицензиясы бар банктердің жалпы саны 10 болды.

2007 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша 13 ұйым жинақтаушы зейнетақы қорларының зейнетақы активтерін инвестициялық басқаруды жүзеге асырды, олардың ішінде 5-уі зейнетақы активтерін тәуелсіз басқаруға лицензиясы бар жинақтаушы зейнетақы қорлары («МЖЗҚ» жинақтаушы зейнетақы қоры) АҚ және «Қазақстан Халық Банк» ЖЗҚ» АҚ, «БТА Құрмет-Қазақстан ЖЗҚ» АҚ, «Капитал» ЖЗҚ» АҚ, «Қазақмыс» АҚ және «Отан» ЖЗҚ» АҚ).

Бұл ретте, есепті кезеңде зейнетақы активтерін инвестициялық басқару бойынша қызметті жүзеге асыруға лицензияны «Отан» ЖЗҚ» АҚ алды. Бұл ретте, Агенттіктің 2007 жылғы 15 наурыздағы №54 қаулысына сәйкес бағалы қағаздар рыногындағы қызметті реттейтін Қазақстан Республикасының заңнамалығын бұзғаны үшін «Актив Инвест» ЗАИБЖАҰ" АҚ –на зейнетақы активтерін инвестициялық басқару қызметін жүзеге асыруға берілген лицензияның қолданылуы 1 (бір) ай мерзіміне тоқтата тұрылды.

2007 жылдың 1 тоқсанында инвестициялық портфельді басқару бойынша қызметті жүзеге асыруға 6 лицензия берілді («Тор Инвест» АҚ, «Asia Broker Services» АҚ, «Lancaster Invest» АҚ, «АСЫЛ-ИНВЕСТ» АҚ, «Seven Rivers Capital» АҚ, «АИФРИ «Global Investments» АҚ),) және 2007 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша инвестициялық портфельді басқарушылардың жалпы саны 43 құрады.

Сондай-ақ, 2007 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша трансфер-агенттік қызметті жүзеге асыруға 2 лицензия берілді («Қазпочта» АҚ және «С-n-D Express» АҚ).

БҚР кәсіби қатысушылары бойынша қаржы көрсеткіштері

(млн. теңге)

	01.01.06ж.	01.01.07ж.	01.04.07ж.	2007 жылғы 1тоқсандағы өзгеріс %-бен
Жиынтық активтер, оның ішінде	30 420	193 652	262 305	35,45
брокерлер-дилерлер	11 781	10 441	8 338	-20,14
тіркеушілер	1 718	1 381	1 358	-1,67
ИПБ	13 244	176 577	247 566	40,20
ЗАИБЖАҰ	3 677	5 253	5 043	-4,00
Міндеттемелер, оның ішінде:	16 695	146 849	173 983	18,48
брокерлер-дилерлер	9 225	6 354	3 233	-49,12
тіркеушілер	436	26	30	15,38
ИПБ	7 014	140 358	170 640	21,57
ЗАИБЖАҰ	20	111	80	-27,93
Меншікті капитал, оның ішінде:	13 725	46 803	88 322	88,71
брокерлер-дилерлер	2 556	4 087	5 105	24,91
тіркеушілер	1 282	1 355	1 328	-1,99
ИПБ	6 230	36 219	76 926	112,39
ЗАИБЖАҰ	3 657	5 142	4 963	-3,48
Жарғылық капитал, оның ішінде	7 530	25 312	64 391	154,39
брокерлер-дилерлер	1 166	1 798	1 997	11,07
тіркеушілер	1 106	1 202	1 215	1,08
ИПБ	3 628	20 682	59 749	188,89
ЗАИБЖАҰ	1 630	1 630	1 430	-12,27

Келтірілген мәліметтерден көріп отырғанымыздай 2007 жылғы 1 тоқсанда брокерлер мен дилерлердің қаржылық көрсеткіштері азайды. 2007 жылдың үш айында брокерлер мен дилерлердің жиынтық активтері 2007 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша 8 338 млн. теңгені құрап, 2 103 млн. теңгеге азайды, міндеттемелер 3 233 млн. теңгені құрап, 3 121млн. теңгеге азайды.

Есепті кезеңде тіркеушілердің жиынтық активтері 1,67% кеміп және 2007 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша 1 358 млн. теңгені құрады, 2007 жылғы бірінші тоқсанда міндеттемелер 15,38%. ұлғайып, 306 млн. теңгені құрады.

Есепті кезеңде инвестициялық портфельді басқарушылардың активтері ұлғайды және 247 566 млн. теңгені құрады (70 989 млн. теңгеге немесе 40,20% өсті), ал ЗАИБЖАҰ активтері 210 млн. теңгеге (4,00%) азайып, 2007 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша 5 043 млн. теңге құрады.

Бағалы қағаздар рыногындағы жұмыс үшін мамандарды дайындау

2007 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша Қазақстанда біреуі уәкілетті органның рұқсатымен бірінші және екінші санаттар бойынша мамандар дайындайтын және үшеуі – бірінші, екінші және үшінші санаттар бойынша мамандар дайындайтын төрт оқу орталығы жұмыс істейді.

2007 жылғы бірінші тоқсанда барлығы 72 маман аттестациядан өтті және біліктілік куәліктерін алды, оның ішінде:

I санат бойынша – 33 маман;

II санат бойынша – 30 маман;

III санат бойынша – 9 маман.

Эмитенттер және қаржы құралдар

Акциялар шығарылымдары

2007 жылғы 1 тоқсанда 89 акция шығарылымы тіркелді, акциялар шығарылымы мен орналастыру қорытындылары туралы 116 есеп бекітілді, сондай-ақ 133 акция шығарылымының күші жойылды.

Акциялар шығарылымдары және шығарылымдар күшінің жойылғандығы туралы деректер

	2006 жылғы 1-тоқсан бойынша	2006 жылғы 2-тоқсан бойынша	2006 жылғы 3-тоқсан бойынша	2006 жылғы 4-тоқсан бойынша	2007 жылғы 1 тоқсан бойынша
Тіркелген шығарылымдар	104	74	92	99	89
Шығарылымдар және орналастыру қорытындылары туралы есептер бекітілді	102	113	131	116	116
Күші жойылған шығарылымдар	80	152	45	61	133

2007 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша акциялардың қолданыстағы шығарылымының жалпы саны 2 299 болды, бұл ретте қолданыстағы шығарылымдармен акционерлік қоғамдар саны есепті күнге 2 166 болды. Бұл ретте «Қазақстан қор биржасы» АҚ ресми тізіміне «А» санаты бойынша 48 шығарылым, «В» санаты бойынша – 47 шығарылым енгізілді.

Қолданыстағы акция шығарылымдары бар акционерлік қоғамдар саны туралы деректер

	2006 жылғы 1 сәуір	2006 жылғы 1 шілде	2006 жылғы 1 қазан	2007 жылғы 1 қаңтар	2007 жылғы 1 сәуір
Акция шығарылымдарының саны	2 440	2 314	2 304	2 308	2 299
Акционерлік қоғамдар саны	2 277	2 162	2 160	2 168	2 166

Мемлекеттік емес облигациялардың шығарылымдары

2007 жылғы бірінші тоқсан ішінде Агенттік жалпы көлемі 142 050 млн. теңге 26 мемлекеттік емес облигация шығарылымын тіркеді.

Мемлекеттік емес облигациялардың тіркелген шығарылымдары туралы деректер

	2006 жылғы 1-тоқсан бойынша	2006 жылғы 2-тоқсан бойынша	2006 жылғы 3-тоқсан бойынша	2006 жылғы 4-тоқсан бойынша	2007 жылғы 1 тоқсан бойынша
Шығарылымдар саны	26	18	19	19	26
Шығарылымдардың көлемі, млн. теңге	143 909	202 200	56 150	72 925	142 050

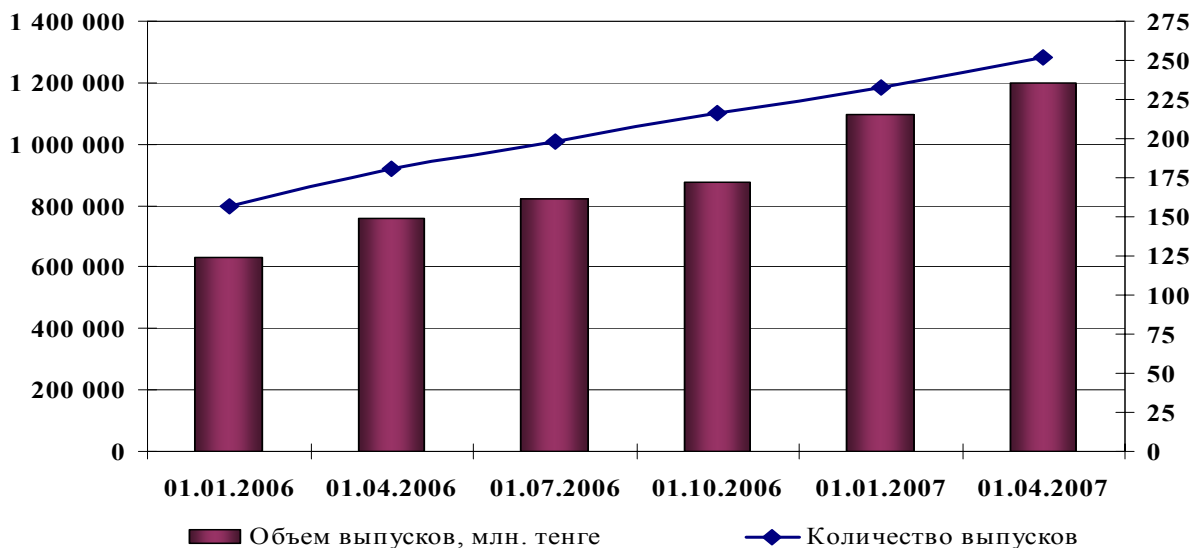
Мемлекеттік емес облигациялардың қолданыстағы шығарылымдары туралы деректер

	2006 жылғы 1 сәуір	2006 жылғы 1 шілде	2006 жылғы 1 қазан	2007 жылғы 1 қаңтар	2007 жылғы 1 сәуір
Шығарылымдар саны	181	198	216	233	252
Шығарылымдардың көлемі, млн. теңге	759 342	820 442	875 892	1 094 473	1 200 298

2007 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша облигациялардың жиынтық номиналды құны 1 200 298 млн. теңге қолданыстағы шығарылымдарының саны 252 болды, олардың ішінде жиынтық номиналды құны 839 386 млн. теңге (73,02%) 184 шығарылымы KASE ресми тізіміне «А» санаты бойынша енгізілді және «В» санаты бойынша жиынтық номиналды құны 40 780 млн. теңге (8,33%) 21 облигация шығарылымы енгізілген. 2007 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша ЖІӨ-ге қатынасы бойынша облигациялардың қолданыстағы шығарылымдарының

жиынтық көлемі 2006 жылы 1,09 пайыздық тармаққа өсумен 12,32% болды. 2007 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша осындай көрсеткіш 11,24 % пайызды құрады.

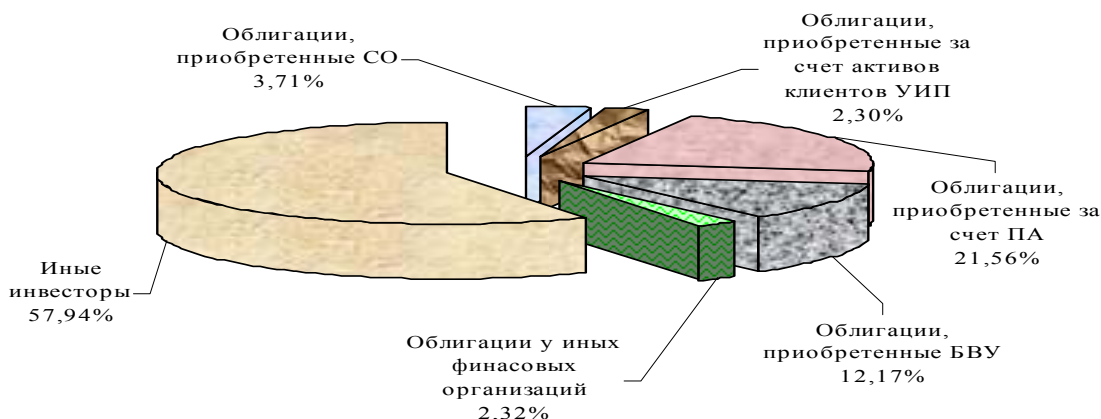
Облигациялардың қолданыстағы шығарылымдарының саны мен көлемінің өзгеру динамикасы



2007 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша қолданыстағы корпоративтік облигациялар шығарылымдарының жиынтық көлемінде бөлу мынадай болды:

- зейнетақы активтері есебінен сатып алынған облигациялар – 21,56%;
- екінші деңгейдегі банктерден сатып алынған облигациялар – 12,17%;
- инвестициялық портфельді басқаратын клиенттердің активтері есебінен сатып алынған облигациялар – 2,30%;
- сақтандыру (қайта сақтандыру) ұйымдарынан сатып алынған облигациялар – 3,71%;
- өзге қаржы ұйымдардан сатып алынған облигациялар - 2,32%;
- өзге инвесторлар – 57,94%.

01.04.2007ж. ҚР корпоративті облигацияларының қолданыстағы шығарылымдарының жиынтық көлемінде инвесторлардың сатып алған облигацияларының үлесі

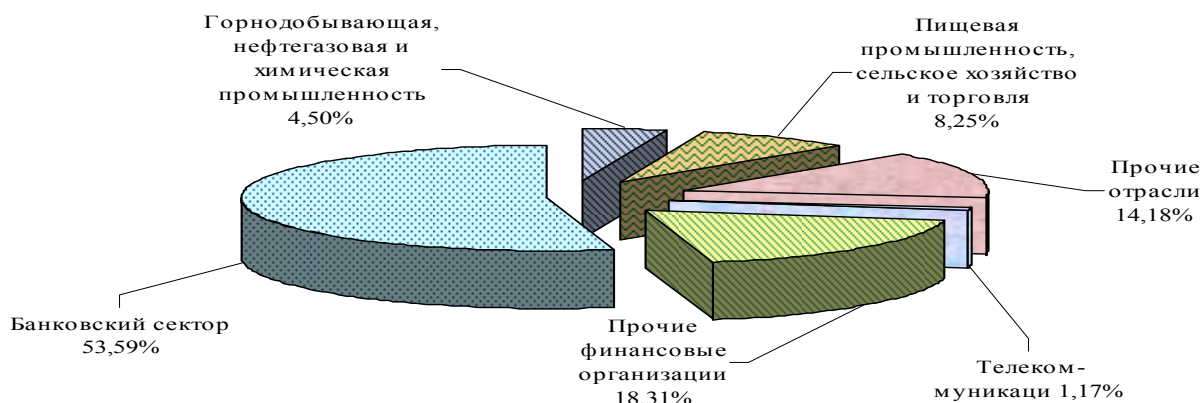


Айналыстағы корпоративтік облигациялардың үнемі өсуіне қарамастан жартысынан астамы кәсіби емес инвесторларда. Бұл ретте Қазақстан Республикасының аумағында шығарылған облигациялардың жалпы көлеміндегі облигацияларды институциональдық инвесторлар-ұстаушылардың үлес салмағы 42,06% болды.

2007 жылғы 1-сәуірде экономиканың салалары бойынша корпоративті облигациялардың қолданыстағы шығарылымын бөлу былай жүргізілді:

- тау-кен өндіруші, мұнай-газ және химия өнеркәсібі – 4,50%;
- тамақ өнеркәсібі, ауыл шаруашылығы және сауда – 8,25%;
- телекоммуникации – 1,17%;
- басқа салалар – 14,18%;
- банк секторы – 53,59%;
- басқа қаржылық ұйымдар – 18,31%.

01.04.2007ж. экономика салалары бойынша KASE ресми тізімдерінің корпоративті облигациялары шығарылымдарының үлесі



KASE ресми тізіміне енгізілген корпоративті облигациялар мен еурооблигациялардың негізгі эмитенттері болып, қаржы секторының ұйымы - 71,90%, оның ішінде екінші деңгейдегі банктер - 53,59% және қаржы секторының өзге ұйымдары - 18,31% болып табылады. Экономиканың өзге салаларына ресми тізімнің 28,10% келеді.

2007 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша бағалы қағаздар рыногында 111 инвестициялық пай қоры, оның ішінде 86 - жабық, 13- ашық және 12 – аралық. 2007 жылғы 1 қаңтардан басталған кезеңде ПИФ-тер саны 25-ге артты. 2007жылғы 1 тоқсанда жылы 25 пай шығарылымы тіркелді, шығарылым нәтижелері мен пайларды орналастыру туралы 19 есеп бекітілді, 2007 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша 111 пай шығарылымы қолданыста.

Тіркелген пайлар шығарылымдары туралы деректер

	2006 жылғы 1-тоқсан бойынша	2006 жылғы 2-тоқсан бойынша	2006 жылғы 3-тоқсан бойынша	2006 жылғы 4-тоқсан бойынша	2007 жылғы 1-тоқсан бойынша
Шығарылым тіркелді	7	22	6	6	25
Шығарылым және орналастыру қорытындысы туралы есептер бекітілді	7	10	13	17	19
Қолданыстағы шығарылымдар	52	75	76	86	111

Қазақстан Республикасының аумағында айналыстағы мемлекеттік бағалы қағаздар*

	01.04.06ж.	01.06.06ж.	01.09.06ж.	01.01.2007ж.	01.04.2007ж.
Айналысқа шығарылғандардың барлығы оның ішінде	499 435	738 588	611 774	906 076	1 225 814
Ұлттық Банктің ноттары	182 861	400 000	243 374	533 103	837 492

* ҚР Ұлттық Банкі деректері бойынша

Қаржы миинстрлігінің бағалы қағаздары	310 158	332 229	362 740	368 280	383 629
жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	6 416	6 359	5 660	4 693	4 693

Биржалық бағалы қағаздар рыногының негізгі көрсеткіштері **

Бұрынғыдай, Қазақстандағы қор рыногы жағдайының негізгі индикаторы болып - KASE қор биржасы ұсынған ұйымдастырылған рыногы болып табылады.

Есепті кезеңде бағалы қағаздары KASE сауда-саттығына жіберілген қазақстандық эмитенттер саны тұрақты болып қалды. Бұл ретте, айналысқа жіберілген бағалы қағаздар шығарылымдарының негізгі үлес салмағы “А” санаты бойынша бағалы қағаздар шығарылымдарының үлесі **77,33%** болғанда, “В” санаты бойынша шығарылымдар **22,67%** құрады. Бұл ретте “А” санаты бойынша ресми тізімдегі бағалы қағаздардың жартысынан астамы екінші деңгейдегі банктердің шығарылымдарына келеді.

2007 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша “А” санаты бойынша KASE ресми тізіміне енгізілген корпоративтік облигациялар мен акция шығарылымдарының саны 184 және 48 болғанда, “В” санаты бойынша тиісінше 21 және 47 шығарылым болды.

KASE-гі сауда-саттыққа жіберілген бағалы қағаздар

Листинг санаты	01.01.07ж.		01.04.07ж.	
	шығарылымдар саны	эмитенттер саны	шығарылымдар саны	эмитенттер саны
"А" санаты	229	92	232	71
"В" санаты	66	55	68	51
Жиынтығы:	295	147	300	122

2007 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша «А» және «В» санаты бойынша ресми тізіміне енгізілген мемлекеттік емес бағалы қағаздар бойынша рынокты жалпы капиталдандыру тиісінше 9 142 587 млн. теңге және 447 893млн. теңге болды. Бұл ретте облигациялар бойынша капиталдандыру 10,69%-ға өсті, облигациялар бойынша 0,32%-ға төмендеді.

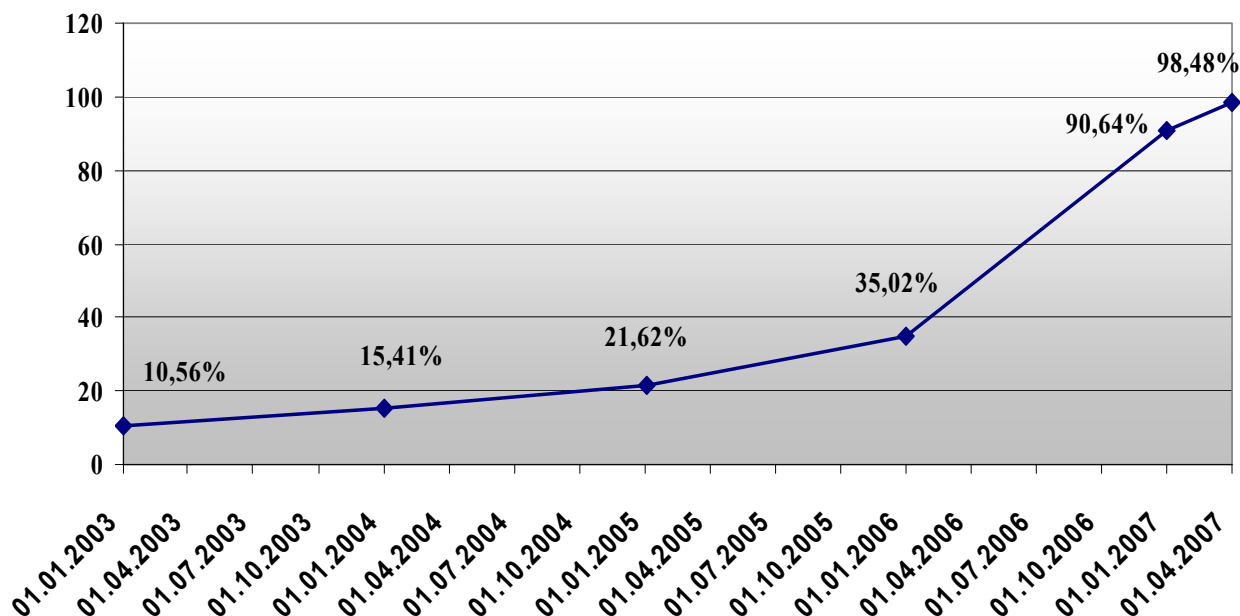
(млн. теңге)

Листинг санаты	01.01.07ж.		01.04.07ж.	
	акциялар	облигациялар	акциялар	облигациялар
"А"санаты	6 849 486	1 601 980	7 551 192	1 591 395
"В" санаты	340 162	35 392	407 233	40 660
Барлығы	7 189 648	1 637 372	7 958 425	1 632 055
Жиынтығы	8 827 020		9 590 480	

KASE жалпы капиталдандыру 9 590 480 млн. теңгені құрады, ол ЖІӨ-нің 98,48%-ын құрады. 2007 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша осындай көрсеткіш 90,64% болды. Қор рыногын капиталдандыруды ұлғайтумен қатар ЖІӨ-ге қор рыногын капиталдандыру көрсеткішінің өсуі де байқалады.

** «Қазақстан қор биржасы» АҚ деректері бойынша

Капитализация KASE к ВВП*



* Данные ВВП Агентства РК по статистике за 2006 год (9 738,8 млрд. тенге)

2007 жылғы бірінші тоқсанда мемлекеттік емес бағалы қағаздармен мәмілелер көлемі 13,14% төмендеді. Бұл ретте «А» санаты бойынша ресми тізімге енгізілген мәмілелер көлемі 13,11%, ал «В» санаты бойынша 7,21% азайған, «Листингті емес бағалы қағаздар» секторы бойынша 95,55%-ға азайған.

Мемлекеттік емес бағалы қағаздармен жасалатын KASE-гі мәмілелердің көлемі

(млн. тенге)

	2006 жылғы 3-тоқсан	2006 жылғы 4-тоқсан	2007 жылғы 1-тоқсан	1-тоқсандағы өзгеріс % -бен
"А" ресми тізімі бойынша оның ішінде:	390 079	1 646 070	1 430 343	-13,11
<i>бастапқы орналастырулар:</i>	<i>9 308</i>	<i>227 264</i>	<i>2 401</i>	<i>-98,94</i>
– акциялар бойынша	4 286	226 456	0	-100,00
- облигациялар бойынша	5 022	808	2 401	197,15
<i>қайталама айналыс:</i>	<i>106 179</i>	<i>214 156</i>	<i>218 083</i>	<i>1,83</i>
– акциялар бойынша	39 804	130 066	86 665	-33,37
– облигациялар бойынша	66 376	84 090	131 418	56,28
<i>"repo" мәмілелері:</i>	<i>274 591</i>	<i>1 204 650</i>	<i>1 209 859</i>	<i>0,43</i>
– акциялар бойынша	108 483	870 068	819 667	-5,79
– облигациялар бойынша	166 108	334 582	390 192	16,62
"В" ресми тізімі бойынша оның ішінде:	25 531	23 090	21 426	-7,21
<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>қайталама айналыс:</i>	<i>15 885</i>	<i>10 821</i>	<i>10 089</i>	<i>-6,76</i>
– акциялар бойынша	12 365	8 643	7 208	-16,60
– облигациялар бойынша	3 520	2 178	2 881	32,28
<i>"repo" мәмілелері:</i>	<i>9 646</i>	<i>12 269</i>	<i>11 337</i>	<i>-7,60</i>
– акциялар бойынша	9 449	9 755	8 392	-13,97
– облигациялар бойынша	197	2 514	2 945	17,14
"Листингтік емес бағалы қағаздар" секторы бойынша	56	2 294	102	-95,55
Жиынтығы	415 666	1 671 454	1 451 871	-13,14

КASE-де жасалатын мәмілелердің негізгі үлес салмағы бұрынғыша бағалы қағаздар рыногының негізгі инвесторларының ЖЗҚ, банктер және сақтандыру (қайта сақтандыру) ұйымдарының активтері осы санат эмитенттерінің бағалы қағаздарына орналастырғандығына байланысты «А» санатының ресми тізімі бойынша сауда-саттыққа жіберілген мемлекеттік емес бағалы қағаздарға (98,52%) келеді.

**Мемлекеттік бағалы қағаздармен жасалған
КASE-гі мәмілелердің көлемі**

(млн. теңге)

	2006 жылғы 3-тоқсан	2006 жылғы 4-тоқсан	2007 жылғы 1-тоқсан	1-тоқсандағы өзгеріс %-бен
Мәмілелердің көлемі оның ішінде:	1 754 640	4 227 032	4 794 355	13,42
бастапқы орналастырулар	17 812	25 456	19 809	-22,18
“репо” мәмілелері	1 623 701	3 849 637	4 546 785	18,11

2007 жылдың бірінші тоқсан бойынша ұйымдастырылған рыноктағы мемлекеттік бағалы қағаздар бойынша биржалық мәмілелер көлемі 13,42%-ға ұлғайған, бұл ретте бастапқы орналастырулар көлемінің азайуы 22,18% және «репо» мәмілелер көлемінің ұлғаюы аталған кезеңде 18,11% болды.

Мемлекеттік бағалы қағаздармен жасалған мәмілелердің жалпы көлеміндегі "репо" мәмілелердің үлесіне 94,84% келеді.

**2007 жылғы 1 сәуірдегі инвестициялық басқарудағы
зейнетақы активтері**

2007 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша ЗАИБЖАҰ инвестициялық басқаруында болып табылатын зейнетақы активтерінің жиынтық көлемі 2007 жылғы 1 тоқсанда 48 248 млн. теңгеге немесе 5,27%-ке өсіп, 963 313 млн. теңге болды.

Зейнетақы активтерінің орташа айлық өсуі 2006 жылғы 1 сәуірден бастап 2007 жылғы 1 сәуірге дейінгі кезеңде 20,6 млрд. теңгені құрады.

Зейнетақы активтерінің жиынтық көлемін бөлу

ЗАИБЖАҰ / ЖЗҚ	Зейнетақы активтері	
	млн. теңге	%-бен
“Қазақстан Халық Банкі жинақтаушы зейнетақы қоры” АҚ	271 107	28,14
“МЖЗҚ” Жинақтаушы зейнетақы қоры” АҚ	173 970	18,06
"Жетісу" ЗАИБЖАҰ” АҚ	167 099	17,35
"ҰларҮміт" Жинақтаушы зейнетақы қоры” АҚ	167 099	17,35
“ТұранӘлем Банкі” АҚ ЕҰ» БТӘ Қазақстан ЖЗҚ» АҚ	92 560	9,61
"Bailyk asset management" ЗАИБЖАҰ” АҚ	79 136	8,21
"Д.А. Қонаев атындағы ашық үлгідегі мемлекеттік емес жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	4 965	0,51
"Нефтегаз - Дем" жинақтаушы зейнетақы қоры” АҚ	23 128	2,40
"СЕНІМ" ашық жинақтаушы зейнетақы қоры” АҚ	37 501	3,89
"Қорғау" жинақтаушы зейнетақы қоры” АҚ	13 542	1,41
"GRANTUM Asset Management" ЗАИБЖАҰ” АҚ	62 008	6,44
"ГРАНТУМ" жинақтаушы зейнетақы қоры” АҚ	62 008	6,44
«Premier Asset Management» ЗАИБЖАҰ» АҚ	27 536	2,86
"Валют-Транзит" жинақтаушы зейнетақы қоры АҚ	27 536	2,86
"Нұр-Траст" ЗАИБЖАҰ” АҚ	24 774	2,57
"Атамекен" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	24 774	2,57
"Капитал" жинақтаушы зейнетақы қоры” АҚ	22 084	2,29
"Отан" ашық жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	21 588	2,24
“Қазақмыс" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	21 451	2,23
Зейнетақы активтерінің жиынтығы	963 313	100,00

2007 жылғы 1 сәуірде инвестицияланған зейнетақы активтерінің көлемі 2007 жылғы 1 қаңтардан басталған кезеңде 58 719 млн. теңгеге немесе 6,54%-ке өсіп, 956 716 млн. теңге болды.

ЖЗҚ жиынтық инвестициялық портфелі

Қаржы құралдары	01.04.2007ж.	
	млн. теңге	%-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	280 071	29,27
ҚР еврооблигациялары	691	0,07
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	190 853	19,95
Ұлттық Банктің ноттары	88 527	9,25
жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	0	0,00
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары	68 938	7,21
акциялар	2 376	0,25
облигациялар	66 562	6,96
Шетелдік инвестициялық қорлардың пайлары	0	0,00
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0,00
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары	1 178	0,12
Тазартылған алтын	9 299	0,97
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде	434 768	45,45
акциялар	161 375	16,87
оның ішінде облигациялар:	273 393	28,58
АҚШ долларына номинирленген	1 504	0,16
теңгеге номинирленген	270 917	28,32
Екінші деңгейдегі банктер салымы	161 981	16,93
Туынды бағалы қағаздар	481	0,05
Жиынтығы	956 716	100,00

Келтірілген деректерден көріп отырғанымыздай, 2007 жылғы 1 сәуірге мемлекеттік бағалы қағаздар үлесі ЖЗҚ жиынтық инвестициялық портфелінде елеулі орын алып отыр және 280 071 млн. теңге немесе 29,27%-ті құрады. 2007 жылдың 1 қаңтармен салыстырғанда МБҚ көлемі 68 035 млн. теңгеге немесе 32,09%-ке ұлғайды. Қазақстан Республикасы эмитенттерінің корпоративті бағалы қағаздарының көлемі 2007 жылғы бірінші тоқсанда 29 430 млн. теңгеге немесе 6,34% кеміді. Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктердегі салымдарының көлемі есепті кезеңде 15 894 млн. теңгеге немесе 10,88%-ға ұлғайып 161 981 млн. теңге болды.

Зейнетақы активтерін инвестициялық басқаруды дербес жүзеге асыратын ЗАИБЖАҰ және ЖЗҚ зейнетақы активтерін екінші деңгейдегі банктердегі салымдарға тек қана ұлттық валютада салуды жүзеге асыратынын атап өту керек.

2007 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша ЖЗҚ халықаралық қаржы ұйымдарының шетел эмитенттерінің бағалы қағаздарының көлемі 2007 жылғы бірінші тоқсанда 972 млн.теңге өсуімен (5,7 есе) 1 178 млн.теңге (0,02%) құрады. Ал шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының үлесі 7,21% болды, бұл өткен жылдың осы есепті кезеңіндегі көрсеткішпен салыстырғанда 0,68 пайыздық тармаққа кем.

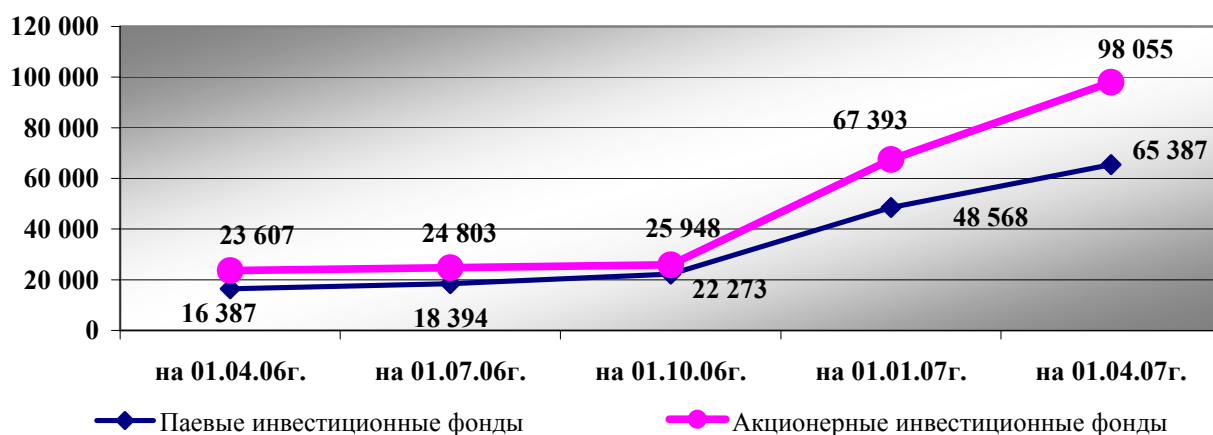
2007 жылғы 1 сәуірдегі инвестициялық қорларының активтері

Инвестициялық пай қорларының және акционерлік инвестициялық қорларының жиынтық активтері 2007 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша 65 387млн.теңге және тиісінше 98 055 млн. теңгені құрады. Инвестициялық пай қорларының активтері көлемінің ұлғаюы 2007 жылғы бірінші тоқсанда 294,51% құрады. Акционерлік инвестициялық қорларының жиынтық активтерінің өсуі 2006 жылғы 1 қаңтардан 2007 жылғы 1 қаңтарға дейінгі кезеңде 34,63% құрады. Акционерлік инвестициялық қорлардың жиынтық активтерінің өсуі 2007 жылғы 1 қаңтардан бастап 2007 жылғы 1 сәуірге дейінгі кезеңде 45,49% құрады.

	(млн. теңге)				
	01.04.06ж.	01.07.06ж.	01.10.06ж.	01.01.07ж.	01.04.07ж.
Инвестициялық пай қорлары	16 387	18 394	22 273	48 568	65 387
жабық	14 773	16 414	20 210	45 899	61 599

ашық	1 118	1 123	930	1 182	1 718
аралық	496	857	1 133	1 487	2 070
Акционерлік инвестициялық қорлар	23 607	24 803	25 948	67 393	98 055

Инвестициялық қорлардың активтерінің өзгеру динамикасы



2007 жылғы 1 сәуірдегі инвестициялық қорлардың жиынтық инвестициялық портфелі

(млн. теңге)

Қаржы құралдары	Инвестициялық пай қорлары		Акционерлік инвестициялық қорлар	
	млн. теңге	Жиынтығына %-бен	млн. теңге	Жиынтығына %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	43	0,08	0	0,00
ҚР еурооблигациялары	0	0,00	0	0,00
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	43	0,08	0	0,00
Ұлттық Банктің ноттары	0	0,00	0	0,00
жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	0	0,00	0	0,00
Екінші деңгейдегі банктердің салымдары	6 588	11,63	1 028	1,14
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0,00	0	0,00
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	24	0,04	0	0,00
Тазартылған алтын	0	0,00	0	0,00
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	17 941	31,67	2 215	2,45
акциялар	9 348	16,50	384	0,42
облигациялар	8 593	15,17	1 831	2,03
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	1 271	2,24	91	0,10
акциялар	1 152	2,03	28	0,03
облигациялар	119	0,21	63	0,07
Инвестициялық қорларының пайлары	88	0,16	611	0,68
Депозитарлық қолхаттар	7 425	13,11	0	0,00
"Кері РЕПО" операциясы	11 475	20,26	8 750	9,68
Жер учаскелері	205	0,36	1 773	1,96
Үй-жайлар және ғимараттар	0	0,00	3 674	4,06
Жылжымайтын мүліктің салынып жатқан және қайта құрылатын объектілері	2 002	3,54	6 225	6,89
Жоба-сметалық құжаттамасы	0	0,00	0	0,00
Жерді пайдалану және жер қойнауын пайдалану құқықтары	0	0,00	0	0,00

Акционерлік қоғам болып табылмайтын занды тұлғалардың капиталындағы инвестициялық қордың инвестициялары	6 980	12,32	3 817	4,22
Өзге активтер/дебиторлық берешек	2 600	4,59	62 212	68,82
Жиынтығы:	56 642	100,00	90 396	100,00

2007 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша инвестициялық қорлардың жиынтық инвестициялық портфелінде негізгі үлесті «кері РЕПО» операциялары 20 225 млн. теңге (13,75%) және ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары 20 156 млн. теңге (13,71%) алды.

2007 жылғы 1 сәуірдегі меншікті активтердің есебінен алынған ЖЗҚ жиынтық инвестициялық портфелі

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтығына %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	4 855	30,16
ҚР еурооблигациялары	0	0,00
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары ценные бумаги	949	5,90
Ұлттық Банктің ноттары	3 906	24,26
жергілікті атқарушы органдарының бағалы қағаздары	0	0,00
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	3 489	21,67
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0,00
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	0	0,00
Шетел инвестициялық қорларының пайлары	56	0,35
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	6 234	38,73
акциялар	2 068	12,85
облигациялар	4 166	25,88
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	147	0,91
акциялар		
облигациялар	147	0,91
«Кері РЕПО» операциялар	1 464	9,09
Жиынтығы	16 098	100,00

Жинақтаушы зейнетақы қорларының жиынтық меншікті портфеліндегі ең көп көлемін ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары – 6 234 млн. теңгені (38,73%) алып отыр, екінші деңгейдегі банктердегі салымдарға меншікті активтер портфелінің 21,67%-і орналастырылды. Мемлекеттік бағалы қағаздар үлесі 30,16%.

2007 жылғы 1 сәуірдегі екінші деңгейдегі банктердің инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтығына %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	603 810	47,79
ҚР еурооблигациялары	38 742	3,07
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	97 370	7,71
Ұлттық Банктің ноттары	465 875	36,87
жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	1 823	0,14
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	68 344	5,41
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	160 681	12,72
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	205 668	16,28
акциялар	36 454	2,89
облигациялар	169 214	13,39
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	224 959	17,80
акциялар	0	0,00
облигациялар	224 959	17,80
Жиынтығы:	1 263 462	100,00

2007 жылғы 1 сәуірдегі екінші деңгейдегі банктердің жиынтық инвестициялық портфелінің көлемі 1 263 462 млн. теңге болды. Портфельдің қомақты үлесі мемлекеттік

бағалы қағаздары 47,79% немесе 603 810 млн. теңге құрады. Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздардың үлесіне 16,28%, ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздар үлесіне -17,80% келді. Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары жиынтық портфелі көлемінің 5,41% құрады.

2007 жылғы 1 сәуірдегі Қазақстан Даму Банкінің инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтығына %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	44 804	55,88
ҚР еурооблигациялары	0	0,00
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	39 523	49,29
Ұлттық Банктің ноттары	2 989	3,73
жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	2 292	2,86
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	4 152	5,18
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	1 242	1,55
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	25 259	31,50
- акциялар	0	0,00
- облигациялар	25 259	31,50
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	4 727	5,89
- акциялар	0	0,00
- облигациялар	4 727	5,89
Жиынтығы:	80 184	100,00

2007 жылғы 1 сәуірде «Қазақстан Даму Банкі» жиынтық инвестициялық портфелі 80 184 млн. теңгені құрады, портфельді әртараптандыру былай байқалды: мемлекеттік бағалы қағаздар 55,88%, ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары 31,50%, халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары – 5,89%, шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары - 5,18%, шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары - 1,55%.

2007 жылғы 1 сәуірдегі сақтандыру ұйымдарының инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтығына %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	17 874	15,35
ҚР еурооблигациялары	175	0,15
- Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	15 507	13,32
Ұлттық Банктің ноттары	2 192	1,88
- жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	0	0,00
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	28 780	24,72
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0,00
Шетел инвестициялық қорларының пайлары	31	0,03
Шетел мемлекеттерінің бағалы қағаздары	6 421	5,52
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	48 537	41,70
- акциялар	6 713	5,77
- облигациялар	41 824	35,93
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	64	0,05
- акциялар	19	0,02
- облигациялар	45	0,04
«Кері РЕПО» операциясы	14 709	12,63
Жиынтығы:	116 416	100,00

2007 жылғы 1 сәуірде СҰ жиынтық инвестициялық портфелінің көлемі 116 416 млн. теңге болды. СҰ жиынтық инвестициялық портфеліндегі Қазақстан Республикасы эмитенттерінің корпоративті бағалы қағаздар үлесі – 15,35% болды, сол уақытта Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздарының үлесі 41,70% құрады, екінші деңгейдегі банктердегі салымдар үлесі – 24,726% болды.

2007 жылғы 1 сәуірдегі «Экспорттық кредиттерді және инвестицияларды сақтандыру жөніндегі мемлекеттік сақтандыру корпорациясы» АҚ инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	Жиынтығына %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	7 788	92,65
ҚР еурооблигациялары	0	0,00
- Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	7 788	92,65
- 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
Шетел мемлекеттерінің бағалы қағаздары	0	0,00
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	99	1,18
- акциялар	0	0,00
облигациялар	99	1,18
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	0	0,00
- акциялар	0	0,00
облигациялар	0	0,00
«Кері РЕПО» операциясы	519	6,17
Жиынтығы	8 406	100,00

2007 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша «Экспорттық кредиттерді және инвестицияларды сақтандыру жөніндегі мемлекеттік сақтандыру корпорациясы» АҚ инвестициялық портфелі 8 406 млн. теңге болды. Бұл ретте портфельдің 92,65% ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары - 1,18% болды.

2007 жылғы 1 сәуірдегі бағалы қағаздар рыногы кәсіби қатысушыларының инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	Жиынтығына % -бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	2 770	3,32
ҚР еурооблигациялары	9	0,01
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	1 087	1,30
Ұлттық Банктің ноттары	1 652	1,98
жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары ценные бумаги	22	0,03
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	2 229	2,67
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	119	0,14
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	393	0,47
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	54 780	65,52
акциялар	25 834	30,90
облигациялар	28 946	34,62
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	3 366	4,03
акциялар	1 159	1,39
облигациялар	2 207	2,64
Инвестициялық қорлардың пайлары	3 247	3,88

Туынды қаржы құралдары	70	0,08
«Кері РЕПО» операциясы	16 625	19,89
Жиынтығы	83 599	100,00

2007 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша инвестициялық портфельдің жиынтық көлемі 2007 жылғы 1 тоқсанда 14 042 млн. теңгеге немесе 20,19%есе өсе отырып, 83 599 млн. теңгені құрады.