

2010 жылғы 1 қаңтардағы Қазақстан Республикасының бағалы қағаздар нарығының ағымдағы жай-күйі

Қазіргі уақытта Қазақстан Республикасының бағалы қағаздар нарығының институционалды инфрақұрылымы мынадай үлгіде ұсынылады.

	1.01.09ж.	1.04.09ж.	1.07.09ж.	1.10.09ж.	1.01.10ж.
Оның ішінде барлық брокерлер–дилерлер:	103	99	92	86	83
банктер	24	24	24	24	24
олардың 1-санаттағысы	22	22	22	22	22
банктік емес ұйымдар	59	57	56	53	53
олардың 1-санаттағысы	51	48	47	44	44
АӨҚО қатысушылары	20	18	12	9	6
Тіркеушілер	15	14	13	12	12
Кастодиандар	11	11	11	11	11
ЖЗҚ зейнетақы активтерін инвестициялық басқарушылар	13	13	14	14	14
Инвестициялық портфельді басқарушылар, оның ішінде:	66	63	60	54	49
инвестициялық компаниялар	4	4	4	3	2
ӨӨРҰ	2	2	2	2	2
Трансфер-агенттер	4	3	3	3	3
Бағалы қағаздармен саудасаттықты ұйымдастырушы	1	1	1	1	1

2009 жылғы төртінші тоқсанда бағалы қағаздар нарығында номиналды ұстаушы ретінде клиенттер шоттарын жүргізу құқығымен брокерлік және (немесе) дилерлік қызметті жүзеге асыруға 1 лицензия берілді ("Griffon Finance" АҚ). Сонымен қатар есепті кезеңде 8 лицензияның қолданылуы тоқтатылды, оның ішінде бағалы қағаздар нарығында номиналды ұстаушы ретінде клиенттер шоттарын жүргізу құқығымен брокерлік және дилерлік қызметті жүзеге асыруға 4 лицензия («КАПИТАЛИСТ Секьюритиз» ЖШС, «BCC Securities» АҚ - "Банк ЦентрКредит" АҚ ЕҰ, «ҚАЗЭКСПОРТАСТЫҚ-СЕКЬЮРИТИЗ» АҚ, «REAL-INVEST RFCA» АҚ) және инвестициялық портфельді басқаруға 3 лицензия ("Rise Capital" АҚ, «BCC Securities» АҚ - "Банк ЦентрКредит" АҚ ЕҰ, «ҚАЗЭКСПОРТАСТЫҚ-СЕКЬЮРИТИЗ» АҚ) және бағалы қағаздарды ұсатушылар тізілімі жүйесін жүргізу жөніндегі қызметті жүзеге асыруға 1 лицензия («NTC-тіркеуші» АҚ). Сондай-ақ есепті кезеңде 2 ұйым («Investment Trust Management Company» АҚ, «General Asset management» АҚ) инвестициялық портфельді басқару жөніндегі қызметті жүзеге асыруға берілген лицензиясынан айырылды.

Жиынтығында 2009 жыл ішінде 4 лицензия, оның ішінде бағалы қағаздар нарығында номиналды ұстаушы ретінде клиенттер шоттарын жүргізу құқығымен брокерлік және (немесе) дилерлік қызметті жүзеге асыруға 1 лицензия ("Griffon Finance" АҚ), инвестициялық портфельді басқаруға 3 лицензия берілді ("Zurich Investment Management" АҚ, «BCC Securities» АҚ - "Банк ЦентрКредит" АҚ ЕҰ, "FATTAN FINANCE" АҚ). 2009 жыл ішінде 37 лицензияның қолданылуы тоқтатылды, оның ішінде бағалы қағаздар нарығында номиналды ұстаушы ретінде клиенттер шоттарын жүргізу құқығымен брокерлік және (немесе) дилерлік қызметті жүзеге асыруға 21 лицензия («Алем» инвестициялық компаниясы» АҚ, "Maximum Asset Management" АҚ, «ABS SECURITIES» АҚ, «VISOR Investment Solutions» АҚ (ВИЗОР Инвестмент Солюшнз), «Алматы Инвестмент Менеджмент» АҚ, «Казкоммерц Инвест АӨҚО» ЖШС, «Centras Financial» ЖШС, "IWC Invest" ЖШС (ИВС Инвест), «MAG Capital» ЖШС, «SANA Securities», «Казкоммерц АӨҚО» ЖШС («Казкоммерцбанк»), «Глобал Секьюритиз (Қазақстан)» АҚ, "BWK-INVEST" ЖШС, «Resmi Investment House Almaty» ЖШС, «AIM Capital» АҚ, «Астана-Финанс» АҚ, «КАПИТАЛИСТ Секьюритиз» ЖШС, «BCC

Securities» АҚ - "Банк ЦентрКредит" АҚ ЕҰ, «ҚАЗЭКСПОРТАСТЫҚ-СЕКЬЮРИТИЗ» АҚ, «REAL-INVEST RFCA» АҚ, «Алан Секьюритис» АҚ), инвестициялық портфельді басқаруға 13 лицензия («EAST CASPIAN CAPITAL» басқарушы компания АҚ, "Maximum Asset Management" АҚ, «Авангард Капитал» АҚ, «КИТ Фортис Инвестмент Менеджмент» АҚ, «Abadan Investments» АҚ, «CSB Securities» АҚ, «VOSTOK CAPITAL» АҚ, «GLOTUR INVEST» АҚ, «AIM Capital» АҚ, «Астана-Финанс» АҚ, "Rise Capital" АҚ, «BCC Securities» АҚ - "Банк ЦентрКредит" АҚ ЕҰ, «ҚАЗЭКСПОРТАСТЫҚ-СЕКЬЮРИТИЗ» АҚ), бағалы қағаздар ұстаушыларының тізілім жүйесін жүргізу бойынша қызметті жүзеге асыруға 3 лицензия («Единый регистратор» АҚ, «NTC-регистратор» АҚ, "Лотос Секьюритиз" АҚ) және трансфер-агенттік қызметке 1 лицензия («С-n-D Express» ЖШС). Сонымен қатар 2009 жыл ішінде 7 ұйым инвестициялық портфельді басқару жөніндегі қызметті жүзеге асыруға берілген лицензиясынан айырылды («Алматы Инвестмент Менеджмент» АҚ, "West investment company"/Уэст инвестмен компани/ АҚ, "Capital Almakhan Invest" АҚ ("Капитал Алмахан Инвест"), «Алан Секьюритис» АҚ, «Asia Broker Services» АҚ, «Investment Trust Management Company» АҚ, "General Asset management" АҚ) және 2 ұйым бағалы қағаздар нарығында номиналды ұстаушы ретінде клиенттер шоттарын жүргізу құқығымен брокерлік және (немесе) дилерлік қызметті жүзеге асыруға лицензиясынан айырылды («Алан Секьюритис» АҚ, «Asia Broker Services» АҚ).

(млн. теңге)

	1.01.09ж.	1.01.10ж.	2009 жылғы өзгеріс, %-бен
Жиынтық активтер*, оның ішінде:	445 972	174 676	2,6 есе кем
брокерлер-дилерлер	4 876	9 048	85,6
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	1 627	982	-39,6
тіркеушілер	968	1 126	16,3
ИПБ	95 872	118 834	24,0
инвестициялық компаниялар	338 934	35 556	89,5
ЗАИБЖАҰ	3 695	9 130	2,5 есе
Міндеттемелер, оның ішінде:	295 007	55 607	81,2
брокерлер-дилерлер	1 330	4 414	3,3 есе
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	274	65	-76,3
тіркеушілер	33	29	-12,1
ИПБ	20 452	37 910	85,4
инвестициялық компаниялар	271 628	8 351	96,9
ЗАИБЖАҰ	1 290	4 838	3,8 есе
Капитал, оның ішінде:	150 965	119 069	-21,1
брокерлер-дилерлер	3 546	4 634	30,7
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	1 353	917	- 32,2
тіркеушілер	935	1 097	17,3
ИПБ	75 420	80 924	7,3
инвестициялық компаниялар	67 306	27 205	59,6
ЗАИБЖАҰ	2 405	4 292	78,5
жарғылық капитал, оның ішінде:	134 419	111 197	17,3
брокерлер-дилерлер	1 752	2 310	31,8
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	1 277	947	- 25,8
тіркеушілер	899	1 100	22,4
ИПБ	72 025	76 849	6,7
инвестициялық компаниялар	57 016	20 916	63,3
ЗАИБЖАҰ	1 450	9 075	6,3 есе

* ЕДБ қоспағанда қаржылық көрсеткіштер бойынша ақпарат

**Эмитенттер және қаржы құралдары
Акциялар шығарылымы**

Акциялар шығарылымы және шығарылымдарды жою туралы деректер

	2008 жылғы 4-тоқсанда	2009 жылғы 1-тоқсанда	2009 жылғы 2-тоқсанда	2009 жылғы 3-тоқсанда	2009 жылғы 4-тоқсанда
Шығарылымдар тіркелді	31	18	19	14	16
Шығарылым және орналастыру қорытындысы туралы есептер бекітілді	191	147	160	180	180
Шығарылымдар жойылды	656	160	22	46	32

Есепті кезеңде қолданыстағы акциялар шығарылымы бар акционерлік қоғамдардың жалпы саны 2 196 құрады. 2009 жылғы 444 акциялар шығарылымы тіркелді (оның ішінде шығарылымдар проспектісіне енгізілген өзгерістер), акциялардың шығарылымы және орналастыру қорытындысы туралы 667 есеп бекітілді, сондай-ақ 260 акциялар шығарылымы жойылды.

Тіркелген мемлекеттік емес облигациялар шығарылымы туралы деректер

	2008 жылғы 4-тоқсанда	2009 жылғы 1-тоқсанда	2009 жылғы 2-тоқсанда	2009 жылғы 3-тоқсанда	2009 жылғы 4-тоқсанда
Шығарылымдар саны	21	55	10	11	13
Шығарылымдар көлемі, млн. теңгемен	253 940	2 148 575	37 100	874 583	296 400

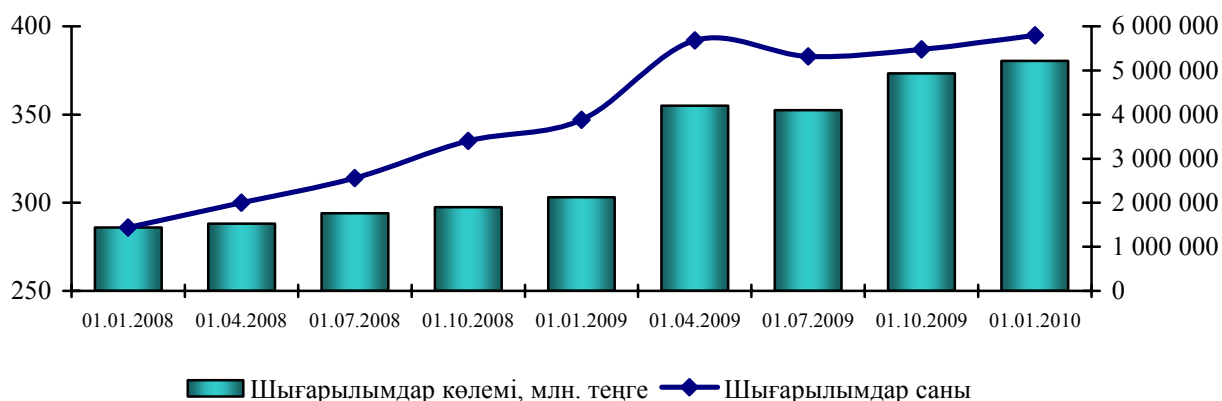
Агенттік 2009 жыл ішінде жалпы көлемі 3 356 658 млн. теңге болатын мемлекеттік емес облигациялардың 89 шығарылымын тіркеді.

Мемлекеттік емес облигациялардың қолданыстағы шығарылымы туралы деректер

	2009 жылғы 1 қаңтар	2009 жылғы 1 сәуір	2009 жылғы 1 шілде	2009 жылғы 1 қазан	2010 жылғы 1 қаңтар
Шығарылымдар саны	347	392	383	387	395
Шығарылымдар көлемі, млн. теңгемен	2 129 234	4 204 170	4 097 185	4 935 108	5 216 267

2010 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша жиынтық номиналды құны 5 216 267 млн. теңгені құрайтын қолданыстағы облигациялар шығарылымының саны 395 болды, олардың ішінде рейтингтік бағасы бар 30 шығарылымы, 177 шығарылымы – бірінші шағын санаттың рейтингтік бағасы жоқ, 30 шығарылымы – екінші шағын санат рейтингтік бағасы жоқ және 78 шығарылымы – буферлік санат KASE ресми тізіміне енгізілген.

Қолданыстағы облигациялар шығарылымдарының саны мен көлемінің өзгеру динамикасы



2010 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша корпоративті облигациялардың қолданыстағы шығарылымдарының жиынтық көлемі былайша көрініс алады:

- зейнетақы активтері есебінен сатып алынған облигациялар – 10,24%;
- екінші деңгейдегі банктер сатып алған облигациялар – 8,87%;
- инвестициялық портфельді басқарушы клиенттердің активтері есебінен сатып алынған облигациялар – 0,57%;
- сақтандыру (қайта сақтандыру) ұйымдары сатып алған облигациялар – 1,18%;
- өзге қаржы ұйымдары сатып алған облигациялар – 0,22%;
- өзге инвесторлар – 78,92%.

1.01.2010ж. ҚР корпоративті облигацияларының қолданыстағы шығарылымдарының жиынтық көлеміндегі инвесторлармен сатып алынған облигациялар үлесі



ҚР корпоративті облигацияларының қолданыстағы шығарылымдарының жиынтық көлемінде 78,92% кәсіби емес инвесторларға келеді. Институционалды инвесторлар– облигацияларды ұстаушылардың (ИПБ клиенттердің активтері және ЗА) Қазақстан Республикасының аумағында болғанда, шығарылған облигацияларының жалпы көлеміндегі үлес салмағы 10,81% болды.

Тіркелген пайлар шығарылымдары туралы деректер

	2008 жылғы 4-тоқсан	2009 жылғы 1-тоқсан	2009 жылғы 2-тоқсан	2009 жылғы 3-тоқсан	2009 жылғы 4-тоқсан
Шығарылым тіркелді	11	6	7	3	16
Шығарылым және орналастыру қорытындысы туралы есептер бекітілді	46	75	35	42	43
Қолданыстағы шығарылымдар	205	186	186	176	182

2010 жылғы 1 қаңтардағы қолданыстағы пайлар шығарылымының саны 182 құрады. Бұл ретте 2009 жылғы қаңтар-желтоқсанда 32 пай шығарылымы тіркелді, шығарылым мен орналастыру қорытындылары туралы 195 есеп бекітілді және 37 шығарылым өтелді.

Қазақстан Республикасының аумағында айналыста болатын мемлекеттік бағалы қағаздар *

	2009 жылғы 1 қаңтарда	2009 жылғы 1 сәуірде	2009 жылғы 1 шілдеде	2009 жылғы 1 қазанда	(млн. теңге) 2010 жылғы 1 қаңтарда
Айналыста барлығы, оның ішінде	1 128 338	1 044 627	1 104 276	1 299 549	1 761 527
Ұлттық Банк ноттары	312 272	191 389	145 013	180 213	473 292
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	816 066	853 238	959 263	1 119 336	1 288 235
Жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары

Бағалы қағаздардың биржалық нарығының негізгі көрсеткіштері **

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

Ағымдағы жылдың 1 қаңтарындағы 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:	98	72
"Борыштық бағалы қағаздар" секторы:	315	91
"Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы:	2	2
"Депозитарлық қолхаттар" секторы:	0	0
"Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы:	1	1
"Мемлекеттік бағалы қағаздар" секторы:	137	2
"Туынды бағалы қағаздар" секторы:	0	0
"Баламалы алаң"	0	0
Жиынтығы:	553	131

KASE айналымын жіберілген бағалы қағаздардың негізгі үлес салмағы борыштық бағалы қағаздарға - 57,0% (315 шығарылым) келеді. Акциялар мен мемлекеттік бағалы қағаздар секторы бойынша тиісінше - 17,7% (98 шығарылым) және 24,8% (137 шығарылым). Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздарының үлесі 0,3% (2

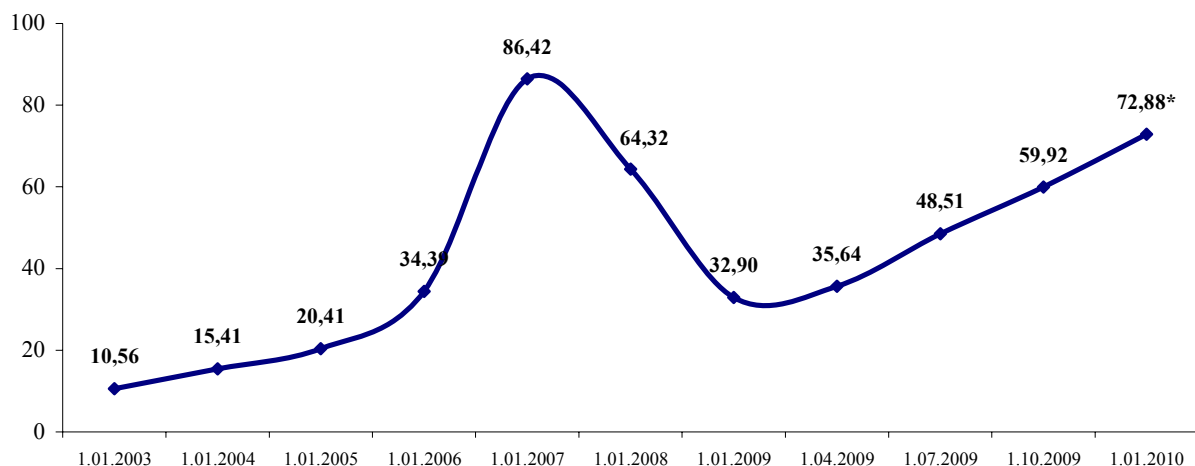
* Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің деректері бойынша ұсынылған ақпарат

** Биржа нарығы жөніндегі ақпарат KASE деректері бойынша ұсынылған

шығарылым) құрайды. Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздарының үлесіне 0,2% (1 шығарылым) келеді.

KASE жалпы капиталдандыру ЖІӨ-ден 72,9% немесе 11 650 878 млн. теңгені құрады. 2009 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша осындай көрсеткіш 5 281 345 млн. теңгені немесе ЖІӨ-ден 32,9% құрады. Осылайша, қор нарығын капиталдандырудың көбеюі абсолюттік көріністегі, сондай ЖІӨ-ге қатысты қор нарығын капиталдандыру көрсеткішінің көбеюі байқалады.

KASE ЖІӨ-ге қатысты капиталдандыру
Капитализация KASE к ВВП*



* деректер ҚР Экономика және бюджеттік жоспарлау министрлігінің реми сайтынан (15 986,5 млрд. теңге)

KASE-да мемлекеттік емес бағалы қағаздармен жасалған мәмілелер көлемі

(млн. теңге)

	2009 жылғы 1-тоқсанда	2009 жылғы 2-тоқсанда	2009 жылғы 3-тоқсанда	2009 жылғы 4-тоқсанда
бастапқы орналастыру:	9 689	0	827	415 597
– "Акциялар" секторы бойынша	4 840	0	0	414 304
– "Борыштық бағалы қағаздар" секторы бойынша	4 849	0	827	1 293
– "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:	212 164	147 306	121 596	115 964
– "Акциялар" секторы бойынша	97 909	39 336	46 515	33 659
– "Борыштық бағалы қағаздар" секторы бойынша	114 113	107 605	75 064	82 304
– "Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы бойынша	142	365	17	1
– "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
"Листинг емес бағалы қағаздар" секторы	175	105	42	183

"репо" мәмілелері	1 267 325	984 152	414 023	174 957
– "Акциялар" секторы бойынша	515 470	320 719	119 174	55 387
– "Борыштық бағалы қағаздар" секторы бойынша	750 404	662 625	294 438	119 288
– "Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы бойынша	0	0	194	0
– "Депозитарлық колхаттар" 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
– "Листинг емес бағалы қағаздар" секторы бойынша	1 451	808	217	282
Жиынтығы	1 489 353	1 131 563	536 488	706 701

Кестеден көріп отырғанымыздай, 2009 жылдың төртінші тоқсанында мемлекеттік емес бағалы қағаздармен жасалған мәмілелердің көлемі 31,7%-ға көбейді.

Объемы сделок на KASE с государственными ценными бумагами

	(млн. тенге)				
	2008 жылғы 4-тоқсанда	2009 жылғы 1-тоқсанда	2009 жылғы 2-тоқсанда	2009 жылғы 3-тоқсанда	2009 жылғы 4-тоқсанда
Мәмілелер көлемі, оның ішінде:	7 744 093	5 880 912	4 403 865	4 869 825	4 381 842
бастапқы орналастырулар	147 380	100 251	164 460	212 705	220 697
"репо" мәмілелері	7 414 364	5 698 168	4 072 546	4 410 550	3 947 068

Ағымдағы жылдың 4-тоқсанында ұйымдасқан нарықтағы мемлекеттік бағалы қағаздар бойынша жасалған биржалық мәмілелер көлемі 10,0%-ға азайды. Бастапқы орналастырулар көлемі 3,8%-ға өсті. Мемлекеттік бағалы қағаздармен жасалған мәмілелердің жалпы көлеміндегі "репо" мәмілесінің үлесі 10,5%-ға азайды.

KASE капиталға айналуының өзгеру динамикасы

	(млн.тенге)				
Ресми тізімнің секторы Сектор официального списка	2009 жылғы 1 қаңтарда	2009 жылғы 1 сәуірде	2009 жылғы 1 шілдеде	2009 жылғы 1 қазанда	2010 жылғы 1 қаңтарда
"Акциялар" секторы:	3 756 213	3 956 116	6 000 153	7 722 635	8 506 238
"Борыштық бағалы қағаздар" секторы	1 520 839	1 737 777	1 751 705	1 852 884	3 141 659
"Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы	4 293	4 269	3 864	2 981	2 981
"Депозитарлық колхаттар" секторы	0	0	0	0	0
"Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы	0	0	0	0	0
"Мемлекеттік бағалы қағаздар" секторы	0	0	0	0	0
"Туынды бағалы қағаздар" секторы	0	0	0	0	0
Жиынтығы	5 281 345	5 698 162	7 755 722	9 578 500	11 650 878

Осы кестелердің көрсетуінше KASE ресми тізіміне қосылған мемлекеттік бағалы қағаздар бойынша нарықты жалпы капиталдандыру 2010 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша 2009 жылғы 1 қаңтардағы көрсеткішпен салыстарғанда 2,2 есеге өсті.

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

2010 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша ЗАИБЖАҰ-ның инвестициялық басқаруындағы зейнетақы активтерінің жиынтық көлемі 2009 жылғы 448,0 млрд. теңгеге немесе 31,7%-ға, оның ішінде 2009 жылғы төртінші тоқсанында 106,5 млрд. теңге немесе 6,1%-ға ұлғайып, 1 860,8 млрд. теңге болды.

Зейнетақы активтерінің орташа айлық өсімі 2009 жылғы 1 қаңтардан бастап 2010 жылғы 1 қаңтарға дейінгі кезеңде 37,3 млрд. теңге болды.

Зейнетақы активтерінің жиынтық көлемін бөлу

ЗАИБЖАҰ/ ЖЗҚ	зейнетақы активтері	
	млн. теңге	в %
«Қазақстан Халық Банкі» АҚ еншілес ұйымы «Қазақстан Республикасы Халық Банкінің жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ	560 755	30,13
"ГНПФ "Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	293 545	15,77
"Жетісу" ЗАИБЖАҰ" АҚ	243 735	13,10
"Ұлар Үміт" Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	243 735	13,10
«БТА Қазақстан Жинақтаушы зейнетақы қоры» «БТА Банк» АҚ еншілес ұйымы» АҚ	207 854	11,17
"GRANTUM Asset Management" ЗАИБЖАҰ" АҚ («Казкоммерцбанк» АҚ ЕҰ АҚ)»	108 512	5,83
" ГРАНТУМ Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ («Казкоммерцбанк» АҚ еншілес ұйымы)» АҚ	108 512	5,83
«Банк ЦентрКредит» АҚ еншілес ұйымы» - «Капитал» ЖЗҚ» АҚ	83 080	4,46
"Нефтегаз - ДЕМ" Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	60 667	3,26
«Еуразиялық жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ	60 640	3,26
«Нұр-Траст» ЗАИБЖАҰ» АҚ, «Нұрбанк» АҚ ЕҰ	58 136	3,12
"Атамекен" Жинақтаушы зейнетақы қоры" «Нұрбанк» АҚ еншілес ұйымы" АҚ	58 136	3,12
"Отан" Ашық жинақтаушы зейнетақы қоры" («АТФ Банк» АҚ еншілес ұйымы) АҚ	55 123	2,96
«РЕСПУБЛИКА» Жинақтаушы зейнетақы» АҚ	42 515	2,28
«АМАНАТ ҚАЗАҚСТАН Жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ	40 058	2,15
«Қазақмыс Жинақтаушы зейнетақы Қоры» АҚ	24 662	1,33
"Өрлеу" ЗАИБЖАҰ" АҚ	21 554	1,16
"Қорғау" Жинақтаушы зейнетақы қоры АҚ	21 554	1,16
Барлық ЖЗҚ бойынша барлығы	1 860 836	100

2010 жылдың 2009 жылы инвестицияланған зейнетақы активтерінің көлемі 461,2 млрд. теңгеге немесе 33,5%-ға, оның ішінде 2009 жылғы төртінші тоқсанында 114,4 млрд. теңге немесе 6,6%-ға өсіп, 2010 жылғы 1 қаңтарда 1 839,6 млрд. теңге болды.

Жинақтаушы зейнетақы қорларының инвестициялық портфелінде ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының үлесі инвестицияланған зейнетақы активтерінің жалпы көлемінің 40,7% (748,5 млрд. теңге) құрайды және 2009 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша осындай көрсеткішке қатысты 76,0%-ға немесе 323,3 млрд. теңгеге өсті. 2010 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша мемлекеттік бағалы қағаздардың үлесі инвестицияланған зейнетақы активтерінің жалпы көлемінен (678,6 млрд. теңге) 36,9%-ды құрады.

ЖЗҚ-ның жиынтық инвестициялық портфелі

Қаржы құралдары	1.01.2009ж.		1.01.2010ж.	
	млн. теңге	%	млн. теңге	%
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде	425 228	30,85	748 525	40,69
ҚР еурооблигациялары	0	0	0	0
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	340 989	24,74	661 037	35,93
Ұлттық Банк ноттары	84 239	6,11	87 488	4,76
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары	142 727	10,35	222 235	12,08
акциялар	37 532	2,72	50 701	2,76
облигациялар	105 195	7,63	171 534	9,32
Шетел инвестициялық қорларының пайлары	0	0	0	0
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0	74 207	4,03
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	22 721	1,65	17 585	0,96
Тазартылған алтын	22 308	1,62	0	0
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде	638 693	46,34	678 568	36,88
акциялар	135 706	9,85	196 672	10,69
облигациялар, оның ішінде:	502 987	36,49	481 896	26,19
шетел валютасына номинирленген	37 667	2,73	20 685	1,12
теңгеге номинирленген	465 320	33,76	461 211	25,07
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	123 483	8,96	92 098	5,01
Туынды бағалы қағаздар	3 233	0,23	6 400	0,35
Жиынтығы	1 378 393	100	1 839 618	100

Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктеріндегі салымдар көлемі 2009 жылы 25,4%-ға азайып, 92,1 млрд. теңгені құрады.

ҚР эмитенттері техникалық дефолтқа жол берген жинақтаушы зейнетақы қорларының инвестициялық портфеліндегі мемлекеттік емес борыштық бағалы қағаздардың үлесі 2010 жылғы 1 қаңтарда зейнетақы активтерінің жалпы көлемінің 3,8%-ын құрады, бұл абсолюттік мәнде 71,5 млрд. теңгені құрады.

2010 жылғы 1 қаңтардағы меншікті активтер есебінен сатып алынған ЖЗҚ-ның жиынтық инвестициялық портфелі

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтығына, %
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	39 478	59,28
ҚР еурооблигациялары	0	0
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	30 333	45,55
Ұлттық Банк ноттары	9 145	13,73
жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	0	0
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	7 060	10,60
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	2 148	3,23
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	0	0
Шетел инвестициялық қорларының пайлары	0	0
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	8 705	13,07
акциялар	2 104	3,16
облигациялар	6 601	9,91
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	6 637	9,97
акциялар	1 271	1,91
облигациялар	5 366	8,06

"Кері РЕПО" операциялары	2 563	3,85
Жиынтығы:	66 591	100

2010 жылғы 1 қаңтарда жинақтаушы зейнетақы қорларының жиынтық меншікті портфеліндегі мейлінше ауқымды көлемді ҚР мемлекеттік емес бағалы қағаздары иеленді – 39 478 млн. теңге (59,28%). Бұл ретте меншікті активтер портфелінің 10,60%-ы екінші деңгейдегі банктердің салымдарына орналастырылған. ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздар үлесі 13,07% болды.

Инвестициялық қорлардың саны

	1.01.2009	1.04.2009	1.07.2009	1.10.2009	1.01.2010
Инвестициялық пай қорларының саны, оның ішінде	205	186	186	176	182
ашық	23	20	18	17	16
жабық	157	141	143	136	143
аралық	25	25	25	23	23
Акционерлік инвестициялық қорлардың саны	54	53	45	42	41

Инвестициялық пай қорларының пай иелерінің саны

	1.01.2010
Инвестициялық пай қорларының пай иелерінің саны, оның ішінде	1926
Заңды тұлғалар	99
Жеке тұлғалар	1 827

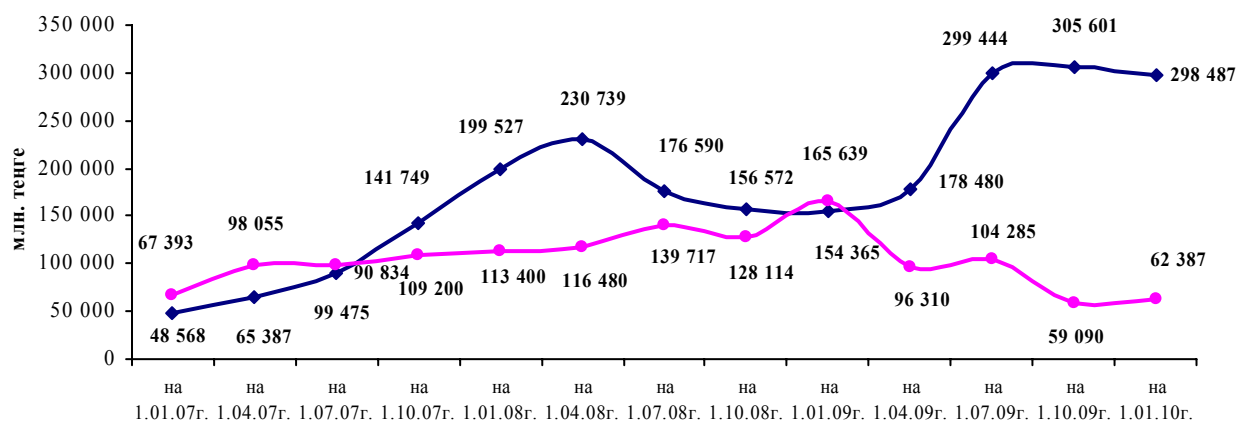
2010 жылғы 1 қаңтардағы инвестициялық қорлардың активтері

2010 жылғы қаңтардағы жағдай бойынша инвестициялық пай қорының және акционерлік инвестициялық қорлардың жиынтық активтері 298 488 млн. теңге және тиісінше 62 387 млн. теңге болды. 2009 жылы инвестициялық пай қорларының активтері 93,4%-ға өсті, акционерлік инвестициялық қорлардың активтері – 62,3%-ға азайды.

(млн. теңге)

	2009 жылғы 1 қаңтарда	2009 жылғы 1 сәуірде	2009 жылғы 1 шілдеде	2009 жылғы 1 қазанда	2010 жылғы 1 қаңтарда
Инвестициялық пай қорлары	154 365	178 480	299 444	305 601	298 488
жабық	150 672	175 442	296 939	302 691	295 616
ашық	1 386	629	613	680	832
аралық	2 307	2 409	1 892	2 230	2040
Акционерлік инвестициялық қорлар	165 639	96 310	104 285	59 090	62 387

Инвестициялық қорлар активтерінің өзгеру динамикасы



2010 жылғы 1 қаңтардағы инвестициялық қорлардың жиынтық инвестициялық портфелі

(млн. теңге)

Қаржы құралдары	Инвестициялық пай қорлары		Акционерлік инвестициялық қорлар	
	млн. теңге	жиынтығына, %	млн. теңге	жиынтығына, %
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	425	0,14	38	0,06
ҚР еурооблигациялары	-	-	-	-
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	425	0,14	38	0,06
Ұлттық Банк ноттары	-	-	-	-
жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	-	-	-	-
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	5 089	1,71	407	0,65
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	-	-	-	-
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	-	-	-	-
Тазартылған алтын	-	-	-	-
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	51 798	17,35	2 158	3,46
акциялар	47 188	15,81	474	0,76
облигациялар	4 610	1,54	1 684	2,70
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік	2 807	0,94	1 677	2,69
акциялар	2 089	0,70	50	0,08
облигациялар	722	0,24	1 627	2,61
Инвестициялық қорлардың пайлары	692	0,23	155	0,25
Депозитарлық қолхаттар	510	0,17	65	0,10
"Кері РЕПО" операциясы	1 648	0,55	111	0,18
Жер учаскелері	8 152	2,73	5 487	8,80
Үйлер мен ғимараттар	460	0,15	12 802	20,52
Жылжымайтын мүліктің салынып жатқан және қайта құрастырылып жатқан объектілері	16 950	5,68	6 111	9,80
Жобалық-сметалық құжаттама	-	-	-	-
Жерді пайдалану және жер қойнауын пайдалану құқықтары	-	-	-	-

Акционерлік қоғам болып табылмайтын заңды тұлғалардың капиталындағы инвестициялық қорға инвестициялар	199 280	66,76	31 781	50,94
Туынды қаржы құралдары	0	0,0	-	-
Өзге активтер/ дебиторлық берешек	10 677	3,59	1 595	2,55
Жиынтығы:	298 488	100	62 387	100

Инвестициялық пай қорлары мен акционерлік инвестициялық қорлардың жиынтық инвестициялық портфеліндегі негізгі үлесті акционерлік қоғам болып табылмайтын заңды тұлғалар капиталындағы инвестициялар иеленеді, олардың үлесіне 199 280 млн. теңге немесе 66,8% және тиісінше 31 781 млн. теңге немесе 50,9% тиеді.

Бұдан басқа, акционерлік инвестициялық қорлар портфелінің 40% өзге мүлікке (жер учаскелері, үйлер мен ғимараттар, жылжымайтын мүліктің салынып жатқан және қайта құрастырылып жатқан объектілері) келеді, осы кезде осы мүлік инвестициялық пай қорларының портфелінде 8,6% иеленіп отыр.

ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары инвестициялық пай қорларының инвестициялық портфелінде 17,4%, акционерлік инвестициялық қорлар портфелінде – 3,5%-ды иеленіп отыр. Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының ИПҚ-ның жиынтық портфеліндегі үлесі қомақты емес – 0,9% болса, АИҚ-ның портфелінде - 2,7% болды.

2010 жылғы 1 қаңтардағы екінші деңгейдегі банктердің инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтығына %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	643 553	37,0
ҚР Ұлттық Банкі ноттары	352 486	20,3
ҚР Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары бұрын кепіл ретінде қабылданған және банктің меншігіне ауысқан бағалы қағаздар	291 037	16,7
	30	0,0
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	43 157	2,5
Шет мемлекеттердің бағалы қағаздары	9 113	0,5
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	952 056	54,7
акциялар	58 129	3,3
облигациялар	893 927	51,4
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	91 691	5,3
акциялар	1 063	0,1
облигациялар	90 628	5,2
Жиынтығы:	1 739 570	100

ЕДБ портфелінің қомақты үлесін ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары құрайды – 54,7% немесе 952 056 млн. теңге. ҚР мемлекеттік бағалы қағаздарының үлесіне 37% келеді. Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары жиынтық портфельдің 5,3%-ын, шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары – 0,5%-ын құрайды.

2010 жылғы 1 қаңтардағы сақтандыру ұйымдарының инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтығына %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	42 963	20,7
- ҚР еурооблигациялары	15 496	7,5
- Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	21 300	10,2

- Ұлттық Банк ноттары	6 167	3,0
- жергілікті атқарушы органдарының бағалы қағаздары	-	-
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	75 987	36,5
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	2 065	1,0
Инвестициялық қорлардың пайлары	149	0,1
Шет мемлекеттердің бағалы қағаздары	5 361	2,6
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	59 431	28,5
- акциялар	5 646	2,7
- облигациялар	53 785	25,9
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	13 299	6,4
- акциялар	1 017	0,5
- облигациялар	12 282	5,9
"Кері РЕПО" операциялары	8 780	4,2
Жиынтығы:	208 035	100,00

Есепті күнге сақтандыру ұйымдарының жиынтық инвестициялық портфелінің көлемі 208 035 млн. теңге болды. Бұл ретте екінші деңгейдегі банктердегі салымдардың үлесіне 36,5%, Қазақстан Республикасы эмитенттерінің корпоративті бағалы қағаздарының үлесіне – 28,5%, Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздарының үлесіне – 20,7%-дан келеді.

2010 жылғы 1 қаңтардағы бағалы қағаздар нарығы кәсіби қатысушыларының инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтығына %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	8 571	14,42
ҚР еурооблигациялары	0	0
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	8 178	13,76
Ұлттық Банк ноттары	393	0,66
жергілікті атқарушы органдарының бағалы қағаздары	0	0
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	17 548	29,53
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	118	0,20
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	20	0,03
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	21 168	35,62
акциялар	9 170	15,43
облигациялар	11 996	20,19
ЖШС-дағы үлес	2	0
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	9 355	15,74
акциялар	2 389	4,02
облигациялар	6 966	11,72
Инвестициялық қорлардың пайлары	1 852	3,12
Туынды қаржы құралдары	1	0
"Кері РЕПО" операциялары	799	1,34
Жиынтығы:	59 432	100

2010 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша бағалы қағаздар нарығы кәсіби қатысушыларының жиынтық инвестициялық портфелі 59 432 млн. теңге. Портфель құрылымында қомақты үлесті ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары иеленеді – 35,62%. Екінші деңгейдегі салымдар 29,53%-ды құрады, шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарына 15,74%, мемлекеттік бағалы қағаздарға – 14,42%, шетел қорларының пайларына – 3,12%, «Кері РЕПО» операцияларына – 1,34% келеді.