

**2007 жылғы 1 қаңтардағы Қазақстан Республикасының бағалы
қағаздар рыногының ағымдағы жағдайы**

Қазақстан Республикасының бағалы қағаздар рыногының институционалдық инфрақұрылымының жағдайы 2006 жылы тұрақты болды.

	01.01.06 ж.	01.04.06 ж.	01.07.06 ж.	01.10.06 ж.	01.01.07 ж.
Брокерлер – дилерлердің барлығы оның ішінде:	62	63	65	65	69
Всего брокеры–дилеры в том числе:					
банктер	25	25	25	25	24
оның ішінде I санатты	22	22	22	22	21
банктік емес ұйымдар	37	38	40	40	45
оның ішінде I санатты	29	30	33	32	36
Тіркеушілер	18	17	17	17	16
Кастодиандар	11	11	10	10	9
ЖЗҚ-ның зейнетақы активтерін инвестициялық басқарушылар	10	10	11	12	13
Инвестициялық портфельді басқарушылар	28	28	31	35	37
ӨРҰ	2	2	2	2	2
Трансфер-агенттер	0	0	2	2	2
Бағалы қағаздармен сауда- саттықты ұйымдастырушы	1	1	1	1	1

2006 жылы номиналды ұстаушы ретінде клиенттердің шоттарын жүргізу құқығымен брокерлік және дилерлік қызметті жүзеге асыруға 10 лицензия берілді ("Visor Capital" АҚ, "Астана-Финанс" АҚ, "Инвестициялық ресурстар» АҚ, "Алматы қаржы орталығы" АҚ, "ОРДА Капитал" АҚ, "Smart Group" АҚ, "Glotur Invest" АҚ, "AIM Capital" АҚ, "NTC – New Trust Company" АҚ, "Prime Financial Solution" АҚ). Бұл ретте, «Валют-Транзит Банкі» АҚ-дан номиналды ұстаушы ретінде бағалы қағаздар рыногында клиенттердің шоттарын жүргізу құқығымен брокерлік және дилерлік қызметті жүзеге асыруға берілген лицензия қайтарып алынды.

2007 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша бағалы қағаздар ұстаушылар тізілімін жүргізу жөніндегі қызметті жүзеге асыратын ұйымдар саны 16 болды. Бұл ретте, «Тенир-Регистр» АҚ-ға Бағалы қағаздар ұстаушылар тізілімі жүйесін жүргізу жөніндегі қызметті жүзеге асыруға берілген лицензияның қолданысы ерікті қайтарып беруі негізінде тоқтатылды.

Уәкілетті органның кастодиандық қызметті жүзеге асыруға лицензиясы бар банктердің жалпы саны – 9 болды. Бұл ретте, «Валют-Транзит» АҚ-ға кастодиандық қызметті жүзеге асыруға берілген лицензия қайтарып алынды.

2007 жылғы 1 қаңтардағы 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).

2006 жылы инвестициялық портфельді басқару бойынша қызметті жүзеге асыруға 9 лицензия берілді («Астана-Финанс» АҚ, «Инвестициялық ресурстар» басқарушы компаниясы» АҚ, «Алматы Қаржы Орталығы» АҚ, «West investment company» АҚ, ««САIFC» компаниясы» АҚ, «КИТ Финанс» АҚ, «NTC – New Trust Company» АҚ, «Авангард Капитал» АҚ, «Prime Financial Solution» АҚ) және 2007 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша инвестициялық портфельді басқарушылардың жалпы саны 37 құрады.

Сондай-ақ, 2007 жылы 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.	01.04.06ж.	01.07.06ж.	01.10.06ж.	01.01.07ж.	2006 жылғы өзгеріс %-бен
Жиынтық активтер, оның ішінде	30 420	84 296	114 314	157 511	193 652	536,59
брокерлер-дилерлер	11 781	59 541	8 139	17 684	10 441	-11,37
тіркеушілер	1 718	1 382	1 451	1 456	1 381	-19,62
ИПБ	13 244	18 996	100 044	132 997	176 577	1 233,26
ЗАИБЖАҰ	3 677	4 377	4 680	5 374	5 253	42,86
Міндеттемелер, оның ішінде:	16 695	60 631	85 396	123 816	146 849	779,60
брокерлер-дилерлер	9 225	50 063	3 750	14 193	6 354	-31,12
тіркеушілер	436	101	76	70	26	-94,04
ИПБ	7 014	10 440	81 502	109 463	140 358	1 901,11
ЗАИБЖАҰ	20	27	68	90	111	455,00
Меншікті капитал, оның ішінде:	13 725	23 665	28 918	33 695	46 803	241,01
брокерлер-дилерлер	2 556	9 478	4 389	3 491	4 087	59,90
тіркеушілер	1 282	1 281	1 375	1 386	1 355	5,69
ИПБ	6 230	8 556	18 542	23 534	36 219	481,36
ЗАИБЖАҰ	3 657	4 350	4 612	5 284	5 142	40,61
жарғылық капитал, оның ішінде	7 530	11 740	12 656	14 498	25 312	236,15
брокерлер-дилерлер	1 166	5 034	1 793	1 737	1 798	54,20
тіркеушілер	1 106	1 136	1 267	1 267	1 202	8,68
ИПБ	3 628	3 940	7 966	9 864	20 682	470,07
ЗАИБЖАҰ	1 630	1 630	1 630	1 630	1 630	0,00

Келтірілген мәліметтерден көріп отырғанымыздай 2006 жылы брокерлер мен дилерлердің қаржылық көрсеткіштері азайды. 2006 жылы брокерлер мен дилерлердің жиынтық активтері 2007 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша 10 441 млн. теңгені құрап, 1340 теңгеге азайды, міндеттемелер 6 354 млн. теңгені құрап, 2 871 млн. теңгеге азайды.

Есепті кезеңде тіркеушілердің жиынтық активтері 19,62% кеміп және 2007 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша 1 381 млн. теңгені құрады, 2006 жылғы төртінші тоқсанда міндеттемелер 94,04 млн. теңгеге кеміп, 26 млн. теңгені құрады.

Есепті кезеңде инвестициялық портфельді басқарушылардың активтері және ЗАИБЖАҰ ұлғайды және 176 577 млн. теңгені (163 333 млн. теңгеге немесе 13,3 есе өсті) және 5 253 млн. теңгені тиісінше құрады (өсу 1 576 млн. теңгеге немесе 42,86%-ға).

Бағалы қағаздар рыногындағы жұмыс үшін мамандарды дайындау

2007 жылғы 1 қаңтардағы 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.

2006 жылы барлығы 740 маман аттестациядан өтті және біліктілік куәліктерін алды, оның ішінде:

- I санат бойынша – 315 маман;
- II санат бойынша – 291 маман;
- III санат бойынша – 134 маман.

Эмитенттер және қаржы құралдар

Акциялар шығарылымдары

2006 жылы 369 акция шығарылымы тіркелді, акциялар шығарылымы мен орналастыру қорытындылары туралы 462 есеп бекітілді, сондай-ақ 338 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
Тіркелген шығарылымдар	104	74	92	99
Шығарылымдар және орналастыру қорытындылары туралы есептер бекітілді	102	113	131	116
Күші жойылған шығарылымдар	80	152	45	61

2007 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша акциялардың қолданыстағы шығарылымының жалпы саны 2 308 болды, бұл ретте қолданыстағы шығарылымдармен акционерлік қоғамдар саны есепті күнге 2 186 болды. Бұл ретте «Қазақстан қор биржасы» АҚ ресми тізіміне «А» санаты бойынша 45 шығарылым, «В» санаты бойынша – 48 шығарылым енгізілді.

Қолданыстағы акция шығарылымдары бар акционерлік қоғамдар саны туралы деректер

	01.01.06ж.	01.04.06ж.	01.07.06ж.	01.10.06ж.	01.01.07ж.
Акция шығарылымдарының саны	2 484	2 440	2 314	2 304	2 308
Акционерлік қоғамдар саны	2 300	2 277	2 162	2 160	2 168

Мемлекеттік емес облигациялардың шығарылымдары

2006 жыл ішінде Агенттік жалпы көлемі 475 184 млн. теңге 82 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
Шығарылымдар саны	26	18	19	19
Шығарылымдардың көлемі, млн. теңге	143 909	202 200	56 150	72 925

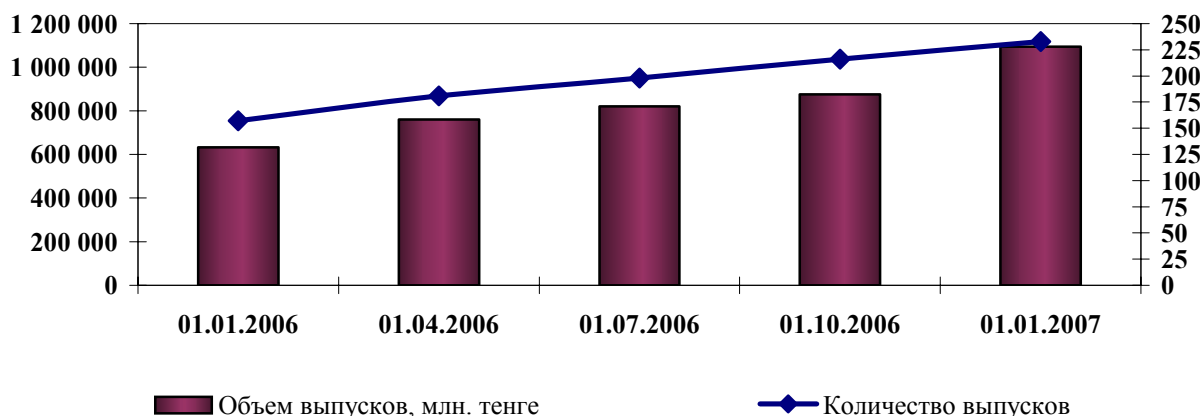
2006 жылы жиынтық номиналды құны 305 720 млн. теңге облигация шығарылымдарын орналастыру нәтижелері туралы 82 есеп бекітілді.

Мемлекеттік емес облигациялардың қолданыстағы шығарылымдары туралы деректер

	01.01.06ж.	01.04.06ж.	01.07.06ж.	01.10.06ж.	01.01.07ж.
Шығарылымдар саны	157	181	198	216	233
Шығарылымдардың көлемі, млн. теңге	632 456	759 342	820 442	875 892	1 094 473

2006 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша облигациялардың жиынтық номиналды құны 1 094 473 млн. теңге қолданыстағы шығарылымдарының саны 233 болды, олардың ішінде жиынтық номиналды құны 817 187 млн. теңге (74,66%) 184 шығарылымы KASE ресми тізіміне «А» санаты бойынша енгізілді және «В» санаты бойынша жиынтық номиналды құны 35 480 млн. теңге (3,24%) 18 облигация шығарылымы енгізілген. 2006 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша ЖІӨ-ге қатынасы бойынша облигациялардың қолданыстағы шығарылымдарының жиынтық көлемі 2006 жылы 4,05 пайыздық тармаққа өсумен 12,54% болды. 2006 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша осындай көрсеткіш 8,49% пайызды құрады.

Облигациялардың қолданыстағы шығарылымдарының саны мен көлемінің өзгеру динамикасы

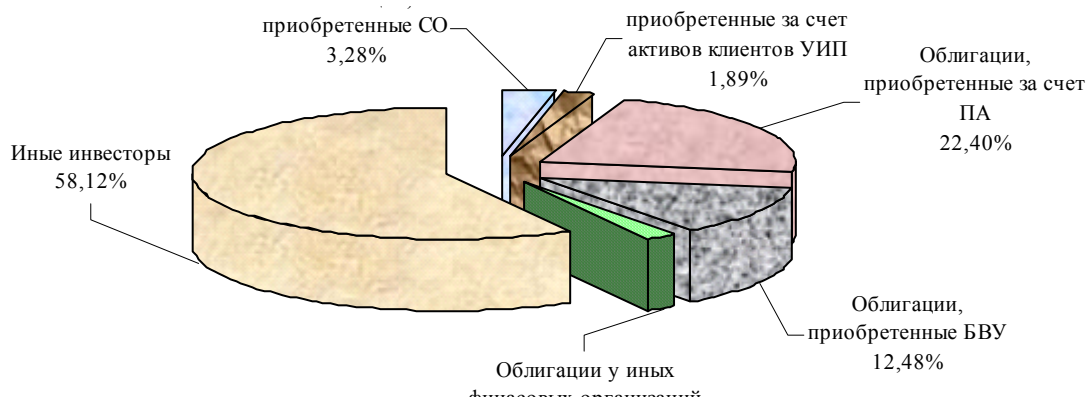


2007 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша қолданыстағы корпоративтік облигациялар шығарылымдарының жиынтық көлемінде бөлу мынадай болды:

- зейнетақы активтері есебінен сатып алынған облигациялар – 22,40%;
- екінші деңгейдегі банктерден сатып алынған облигациялар – 12,48%;
- инвестициялық портфельді басқаратын клиенттердің активтері есебінен сатып алынған облигациялар – 1,89%;

- сақтандыру (қайта сақтандыру) ұйымдарынан сатып алынған облигациялар – 3,28%;
- өзге қаржы ұйымдардан сатып алынған облигациялар - 1,83%;
- өзге инвесторлар – 58,12%.

01.01.2007ж. ҚР корпоративті облигацияларының қолданыстағы шығарылымдарының жиынтық көлемінде инвесторлардың сатып алған облигацияларының үлесі

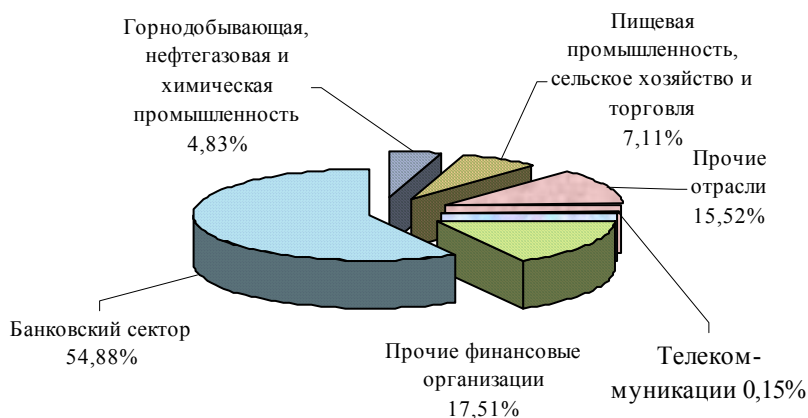


Айналыстағы корпоративтік облигациялардың үнемі өсуіне қарамастан жартысынан астамы кәсіби емес инвесторларда. Бұл ретте Қазақстан Республикасының аумағында шығарылған облигациялардың жалпы көлеміндегі облигацияларды институциональдық инвесторлар-ұстаушылардың үлес салмағы 41,88% болды.

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

- тау-кен өндіруші, мұнай-газ және химия өнеркәсібі – 4,83%;
- тамақ өнеркәсібі, ауыл шаруашылығы және сауда – 7,11%;
- телекоммуникация – 0,15%;
- басқа салалар – 15,52%;
- банк секторы – 54,88%;
- басқа қаржылық ұйымдар – 17,51%.

01.01.2007ж. экономика салалары бойынша KASE ресми тізімдерінің корпоративті облигациялары шығарылымдарының үлесі



KASE ресми тізіміне енгізілген корпоративті облигациялар мен еурооблигациялардың негізгі эмитенттері болып, қаржы секторының ұйымы - 75,06%,

оның ішінде екінші деңгейдегі банктер - 57,99% және қаржы секторының өзге ұйымдары - 17,07% болып табылады. Экономиканың өзге салаларына ресми тізімнің 24,94% келеді.

2006 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша бағалы қағаздар рыногында 86 инвестициялық пай қоры, оның ішінде 67 - жабық, 9 - ашық және 10 – аралық. 2006 жылғы 1 қаңтардан басталған кезеңде ПИФ-тер саны 41-ге артты. 2006 жылы 41 пай шығарылымы тіркелді, шығарылым нәтижелері мен пайларды орналастыру туралы 47 есеп бекітілді, 2007 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша 86 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
Шығарылым тіркелді	7	22	6	6
Шығарылым және орналастыру қорытындысы туралы есептер бекітілді	7	10	13	17
Қолданыстағы шығарылымдар	52	75	76	86

Қазақстан¹ Республикасының аумағында айналыстағы мемлекеттік бағалы қағаздар

	01.01.06ж.	01.04.06ж.	01.07.06ж.	01.10.06ж.	01.01.07ж.
Айналысқа шығарылғандардың барлығы оның ішінде	464 669	499 435	738 588	611 774	906 076
Ұлттық Банктің ноттары	161 000	182 861	400 000	243 374	533 103
Қаржы миинстрлігінің бағалы қағаздары	297 222	310 158	332 229	362 740	368 280
жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	6 447	6 416	6 359	5 660	4 693

Биржалық бағалы қағаздар рыногының негізгі көрсеткіштері²

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.

Айналысқа жіберілген бағалы қағаздар шығарылымдарының негізгі үлес салмағы “А” санаты бойынша бағалы қағаздар шығарылымдарының үлесі 77,63% болғанда, “В” санаты бойынша шығарылымдар 22,37% құрады. Бұл ретте “А” санаты бойынша ресми тізімдегі бағалы қағаздардың жартысынан астамы екінші деңгейдегі банктердің шығарылымдарына келеді.

2007 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша “А” санаты бойынша KASE ресми тізіміне енгізілген корпоративтік облигациялар мен акция шығарылымдарының саны 184 және 45 болғанда, “В” санаты бойынша тиісінше 18 және 48 шығарылым болды.

KASE-гі сауда-саттыққа жіберілген бағалы қағаздар

Категория листинга	01.01.06ж.		01.01.07ж.	
	шығарылымдар саны	эмитенттер саны	шығарылымдар саны	эмитенттер саны
"А" листингі	189	61	229	92
"В" листингі	46	35	66	55
Жиынтығы:	235	96	295	147

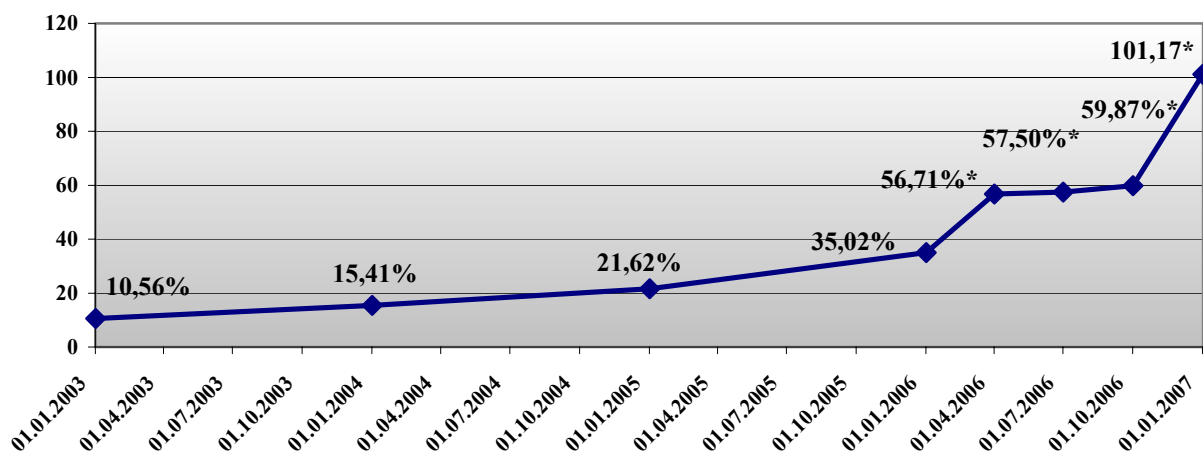
2007 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша «А» және «В» санаты бойынша ресми тізіміне енгізілген мемлекеттік емес бағалы қағаздар бойынша рынокты жалпы капиталдандыру тиісінше 8 451 466 млн. теңге және 375 554 млн. теңге болды. Бұл ретте облигациялар бойынша капталдандыру 36,12-ға өсті, акциялар бойынша 5,11 есе өсті.

(млн. теңге)

Листинг санаты	01.01.06ж.		01.01.07ж.	
	акциялар	облигациялар	акциялар	облигациялар
"А" санаты	1 354 358	1 091 490	6 849 486	1 601 980
"В" санаты	53 061	111 427	340 162	35 392
Барлығы	1 407 419	1 202 917	7 189 648	1 637 372
Жиынтығы	2 610 336		8 827 020	

KASE жалпы капиталдандыру 8 827 020 млн. теңгені құрады, ол ЖІӨ-нің 101,17%-ын құрады. 2006 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша осындай көрсеткіш 35,02% болды. Қор рыногын капиталдандыруды ұлғайтумен қатар ЖІӨ-ге қор рыногын капиталдандыру көрсеткішінің өсуі де байқалады.

Капитализация KASE к ВВП



* Прогнозные данные ВВП на 2006 год

2006 жылы мемлекеттік емес бағалы қағаздармен мәмілелер көлемі 3,68 есе өсті. Бұл ретте «А» санаты бойынша ресми тізімге енгізілген мәмілелер көлемі 3,75 есе өсті, ал «В» санаты бойынша 2,28 есе, «Листингті емес бағалы қағаздар» секторы бойынша 2,70 есе өсті.

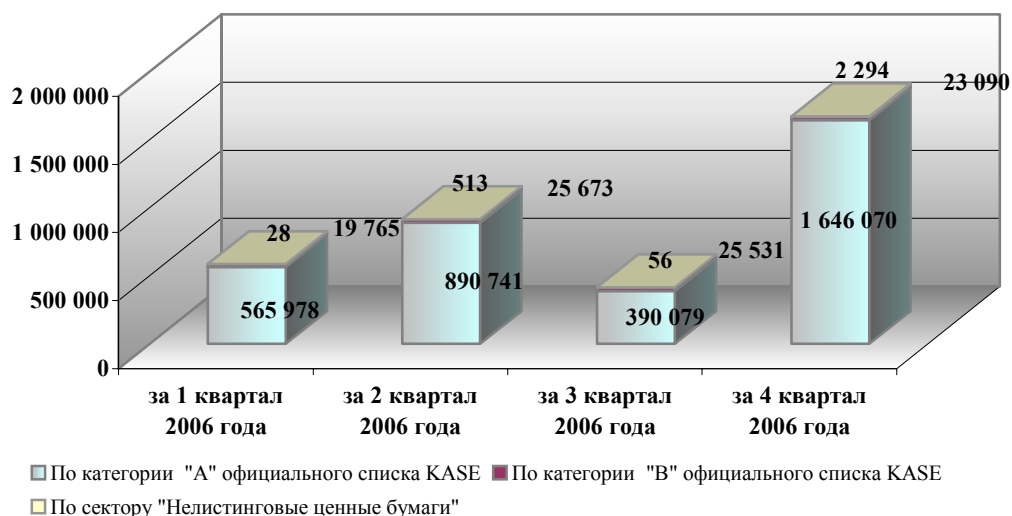
**Мемлекеттік емес бағалы қағаздармен жасалатын KASE-гі
мәмілелердің көлемі**

(млн. тенге)

	2006 жылғы 1-тоқсан	2006 жылғы 2-тоқсан	2006 жылғы 3-тоқсан	2006 жылғы 4-тоқсан
"А" ресми тізімі бойынша оның ішінде:	565 978	890 741	390 079	1 646 070
бастапқы орналастырулар:	2 383	6 937	9 308	227 264
–акциялар бойынша	908	0	4 286	226 456
– облигациялар бойынша	1 475	6 937	5 022	808
қайталама айналыс:	140 834	157 907	106 179	214 156
–акциялар бойынша	30 072	53 011	39 804	130 066
– облигациялар бойынша	110 762	104 896	66 376	84 090
"репо" мәмілелері:	422 761	725 897	274 591	1 204 650
–акциялар бойынша	225 154	540 856	108 483	870 068
– облигациялар бойынша	197 607	185 041	166 108	334 582
"В" ресми тізімі бойынша оның ішінде:	19 765	25 673	25 531	23 090
бастапқы орналастырулар	0	0	0	0
–акциялар бойынша	0	0	0	0
– облигациялар бойынша	0	0	0	0
қайталама айналыс:	9 110	10 991	15 885	10 821
–акциялар бойынша	6 561	9 858	12 365	8 643
– облигациялар бойынша	2549	1 133	3 520	2 178
"репо" мәмілелері:	10 655	14 682	9 646	12 269
сделки "репо":				
–акциялар бойынша	8827	13 775	9 449	9 755
– облигациялар бойынша	1828	907	197	2 514
"Листингтік емес бағалы қағаздар" секторы бойынша	28	513	56	2 294
Жиынтығы	585 771	916 927	415 666	1 671 454

KASE-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 (98,48%) келеді.

Динамика изменения объема сделок с негосударственными ценными бумагами

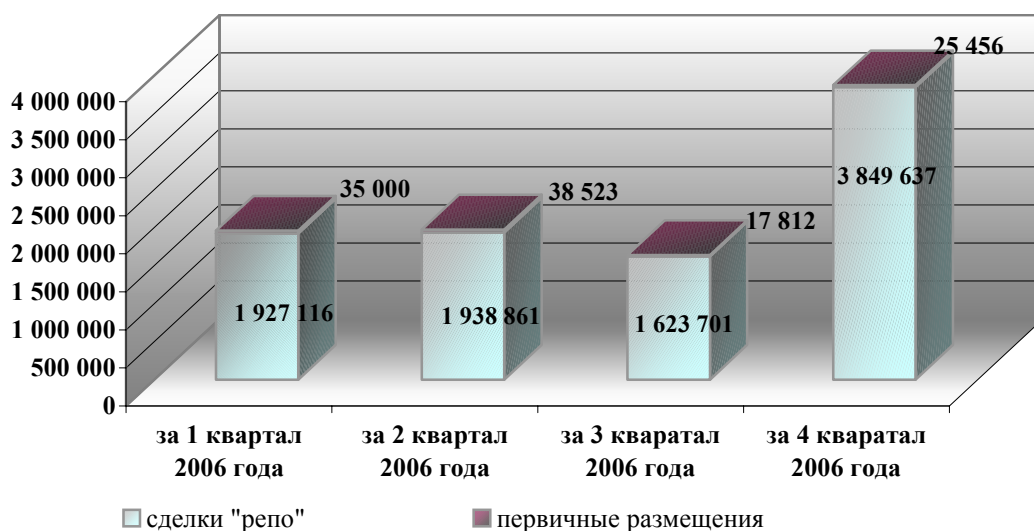


Мемлекеттік бағалы қағаздармен жасалған KASE-гі мәмілелердің көлемі

	(млн. тенге)			
	2006 жылғы 1-тоқсан	2006 жылғы 2-тоқсан	2006 жылғы 3-тоқсан	2006 жылғы 4-тоқсан
Мәмілелердің көлемі оның ішінде:	2 045 976	2 096 749	1 754 640	4 227 032
бастапқы орналастырулар	35 000	38 523	17 812	25 456
«репо» мәмілелері	1 927 116	1 938 861	1 623 701	3 849 637

2006 жыл бойынша ұйымдастырылған рыноктағы мемлекеттік бағалы қағаздар бойынша биржалық мәмілелер көлемі 4,33%-ға азайды, бұл ретте бастапқы орналастырулардың және «репо» мәмілелер көлемінің азайуы аталған кезеңде тиісінше 31,61 және 4,40% болды.

Динамика изменения объема сделок с государственными ценными бумагами



Мемлекеттік бағалы қағаздармен жасалған мәмілелердің жалпы көлемінде «репо» мәмілелерінің үлесіне 91,07% келеді.

2007 жылғы 1 қаңтардағы инвестициялық басқарудағы зейнетақы активтері

2007 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша ЗАИБЖАҰ инвестициялық басқаруында болып табылатын зейнетақы активтерінің жиынтық көлемі 2006 жылы 264 866 млн. теңгеге немесе 40,74%-ке өсіп, 915 065 млн. теңге болды.

Зейнетақы активтерінің орташа айлық өсуі 2006 жылғы 1 қаңтардан бастап 2007 жылғы 1 қаңтарға дейінгі кезеңде 22,1 млрд. теңгені құрады.

Зейнетақы активтерінің жиынтық көлемін бөлу

ЗАИБЖАҰ/ ЖЗҚ	Зейнетақы активтері	
	млн. теңге	%-пен
"Қазақстан Халық Банкі жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	254 339	27,79
"МЖЗҚ" Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	165 133	18,05
"Жетісу" ЗАИБЖАҰ" АҚ	160 783	17,57
"ҰларҮміт" Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	160 783	17,57
"Қазақстан ТӘБ" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	84 073	9,19
"Bailyk asset management" ЗАИБЖАҰ" АҚ	73 899	8,08
"Д.А. Қонаев атындағы ашық үлгідегі мемлекеттік емес жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	4 269	0,47
"Нефтегаз - Дем" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	21 346	2,33
"СЕНІМ" ашық жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	35 520	3,88
"Қорғау" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	12 764	1,39
"GRANTUM Asset Management" ЗАИБЖАҰ" АҚ	58 947	6,44
"ГРАНТУМ" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	58 947	6,44
"Актив-Инвест" "ЗАИБЖАҰ" АҚ	35 321	3,86
"Валют-Транзит" жинақтаушы зейнетақы қоры АҚ	35 321	3,86
"Нұр-Траст" ЗАИБЖАҰ" АҚ	22 922	2,50
"Атамекен" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	22 922	2,50
"Қазақмыс" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	20 149	2,20
"Капитал" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	19 818	2,17
"Premier Asset Management" ЗАИБЖАҰ" АҚ	19 681	2,15
"Отан" ашық жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	19 681	2,15
Зейнетақы активтерінің жиынтығы	915 065	100,00

2007 жылғы 1 қаңтарда инвестицияланған зейнетақы активтерінің көлемі 2006 жылғы 1 қаңтардан басталған кезеңде 263 055 млн. теңгеге немесе 41,43%-ке өсіп, 897 997 млн. теңге болды.

ЖЗҚ жиынтық инвестициялық портфелі

Қаржы құралдары	(млн. теңге)	
	01.01.07ж	%
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	212 036	23,61
ҚР еврооблигациялары	699	0,08
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	174 709	19,45
Ұлттық Банктің ноттары	36 628	4,08
Жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	0	0,00
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы акциялар	70 887	7,89
облигациялар	538	0,06
Шетелдік инвестициялық қорлардың пайлары	70 349	7,83
Шетелдік инвестициялық қорлардың пайлары	61	0,01
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0,00
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары	206	0,02

Тазартылған алтын	4 522	0,50
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде акциялар	464 198	51,70
оның ішінде облигациялар:	211 094	23,51
АҚШ долларына номинирленген	253 104	28,19
теңгеге номинирленген	1 455	0,16
Екінші деңгейдегі банктер салымы	250 673	27,91
Жиынтығы	146 087	16,27
	897 997	100,00

Келтірілген деректерден көріп отырғанымыздай, 2007 жылғы 1 қаңтарға мемлекеттік бағалы қағаздар үлесі ЖЗҚ жиынтық инвестициялық портфелінде елеулі орын алып отыр және 212 036 млн. теңге немесе 23,61%-ті құрады. 2006 жылдың 1 қаңтармен салыстырғанда МБҚ көлемі 820 млн. теңгеге немесе 0,39%-ке кеміді. Қазақстан Республикасы эмитенттерінің корпоративті бағалы қағаздарының көлеміні 2006 жылы 204 177 млн. теңгеге немесе 78,52% өсті. Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктердегі салымдарының көлемі есепті кезеңде 33 747 млн. теңгеге немесе 30,04%-ке ұлғайып 146 087 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.

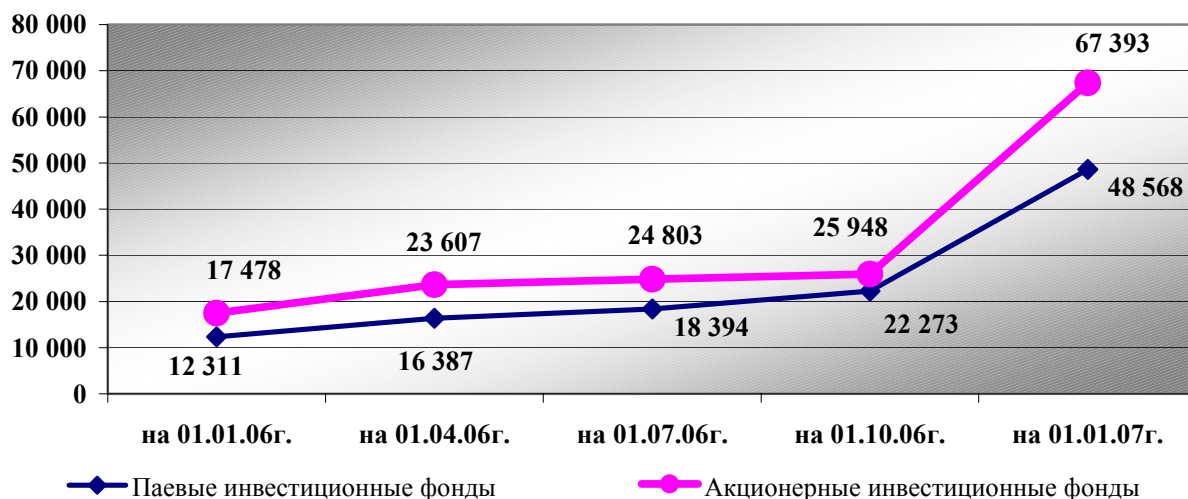
2007 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша ЖЗҚ халықаралық қаржы ұйымдарының шетел эмитенттерінің бағалы қағаздарының көлемі 206 млн.теңге (0,02%) құрады, 2006 жылы 32 343 млн.теңге кемуімен (99,37%). Ал шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының үлесі 7,89% болды, бұл өткен жылдың осы есепті кезеңіндегі көрсеткішпен салыстырғанда 5,9 процент пунктке кем.

2007 жылғы 1 қаңтардағы инвестициялық қорларының активтері

Инвестициялық пай қорларының және акционерлік инвестициялық қорларының жиынтық активтері 2007 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша 48 568 млн.теңге 67 393 млн. теңгені құрады. Инвестициялық пай қорларының активтері көлемінің ұлғаюы 2006 жылы 294,51% құрады. Акционерлік инвестициялық қорларының жиынтық активтерінің өсуі 2006 жылғы 1 қаңтардан 2007 жылғы 1 қаңтарға дейінгі кезеңде 285,59% құрады.

	(млн. теңге)				
	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07
	жылға	жылға	жылға	жылға	жылға
Инвестициялық пай қорлары	12 311	16 387	18 394	22 273	48 568
жабық	11 213	14 773	16 414	20 210	45 899
ашық	735	1 118	1 123	930	1 182
аралық	363	496	857	1 133	1 487
Акционерлік инвестициялық қорлар	17 478	23 607	24 803	25 948	67 393

Инвестициялық қорлардың активтерінің өзгеру динамикасы



2007 жылғы 1 қаңтардағы инвестициялық қорлардың жиынтық инвестициялық портфелі

(млн.теңге)

Қаржы құралдары	Инвестициялық пай қорлары		Акционерлік инвестициялық қорлар	
	млн. теңге	жиынтығын а %	млн. теңге	жиынтығына %
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	27	0,06	0	0,00
ҚР еурооблигациялары	0	0,00	0	0,00
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	27	0,06	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	13 425	28,98	1 147	1,74
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0,00	0	0,00
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	50	0,11	0	0,00
Тазартылған алтын	0	0,00	0	0,00
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде	12 135	26,20	744	1,12
акциялар	6 078	13,12	181	0,27
облигациялар	6 057	13,08	563	0,85
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары	1 393	3,00	91	0,14
акциялар	1 165	2,51	28	0,04
облигациялар	228	0,49	63	0,10
Инвестициялық қорлардың пайлары	86	0,19	147	0,22
Депозитарлық қолхаттар	1 390	3,00	429	0,65
"Кері РЕПО" операциясы	7 144	15,42	283	0,43
Жер учаскелері	2 654	5,73	1 161	1,76
Үй-жайлар және ғимараттар	79	0,17	441	0,67
Жылжымайтын мүліктің салынып жатқан және қайта құрылатын объектілері	384	0,83	763	1,16
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 заңды тұлғалардың капиталындағы инвестициялық қордың инвестициялары	1 005	2,17	236	0,36
Өзге активтер/дебиторлық берешек	6 551	14,14	60 571	91,75
Жиынтығы:	46 323	100,00	66 013	100,00

2007 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша инвестициялық қорлардың жиынтық инвестициялық портфелінде негізгі үлесті екінші деңгейдегі банктердің салымдары 14 572 млн. тенге немесе 12,98% ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары 12 879 немесе 11,47%.

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

Қаржы құралдары	Млн. теңге	жиынтығына %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	2 895	20,84
ҚР еурооблигациялары	0	0,00
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	469	3,38
Ұлттық Банктің ноттары	2 426	17,46
жергілікті атқарушы органдарының бағалы қағаздары	0	0,00
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	3 169	22,82
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0,00
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	0	0,00
Шетел инвестициялық қорларының пайлары	53	0,38
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	6 444	46,38
акциялар	2 308	16,61
облигациялар	4 136	29,77
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары	0	0,00
акциялар	0	0,00
облигациялар	0	0,00
"Кері РЕПО" операциясы	1 331	9,58
Жиынтығы:	16 205	100,00

Жинақтаушы зейнетақы қорларының жиынтық меншікті портфеліндегі ең көп көлемін ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары – 6 444 млн. теңгені (46,38%) алып отыр, екінші деңгейдегі банктердегі салымдарға меншікті активтер портфелінің 22,82%-і орналастырылды. Мемлекеттік бағалы қағаздар үлесі 20,84%.

2007 жылғы 1 қаңтардағы екінші деңгейдегі банктердің инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтығы %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	477 762	38,54
ҚР еурооблигациялары	40 705	3,28
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	97 414	7,86
Ұлттық Банктің ноттары	338 211	27,28
жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	1 431	0,12
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	74 826	6,03
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	235 251	18,97
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	212 692	17,15
акциялар	32 363	2,61
облигациялар	180 329	14,54
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	239 394	19,31
акциялар	0	0,00
облигациялар	239 394	19,31
Жиынтығы:	1 239 924	100,00

2007 жылғы 1 қаңтардағы екінші деңгейдегі банктердің жиынтық инвестициялық портфелінің көлемі 1 239 924 млн. теңге болды. Портфельдің қомақты үлесі мемлекеттік бағалы қағаздары 38,54% немесе 477 762 млн. теңге құрады. Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздардың үлесіне 19,31%, ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздар үлесіне -17,15% келді. Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары жиынтық портфелі көлемінің 6,03% құрады.

2007 жылғы 1 қаңтардағы Қазақстан Даму Банкінің инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтығы %-
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	41 716	55,23
ҚР еурооблигациялары	0	0,00
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	39 395	52,16
Ұлттық Банктің ноттары	0	0,00
жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	2 321	3,07
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	3 875	5,13
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	0	0,00
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	25 432	33,67
акциялар	0	0,00
облигациялар	25 432	33,67
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	4 505	5,97
акциялар	0	0,00
облигациялар	4 505	5,97
Жиынтығы:	75 528	100,00

2007 жылғы 1 қаңтарда «Қазақстан Даму Банкі» жиынтық инвестициялық портфелі 75 528 млн. теңгені құрады, портфельді әртараптандыру былай байқалды: мемлекеттік бағалы қағаздар 55,23%, ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары 33,67%, халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары – 5,97%, шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары - 5,49%, шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары - 5,13%.

2007 жылғы 1 қаңтардағы сақтандыру ұйымдарының инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтығы %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	17 008	17,46
ҚР еурооблигациялары	201	0,21
- Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	15 306	15,30
Ұлттық Банктің ноттары	1 501	1,95
- жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	0	0,00
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	25 555	21,96
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0,00
Шетел инвестициялық қорларының пайлары	11	0,01
Шетел мемлекеттерінің бағалы қағаздары	6 140	1,31
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	41 956	43,11
- акциялар	5 476	5,77
- облигациялар	36 480	37,34
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	83	5,14
- акциялар	57	0,00

- облигациялар	26	5,14
«Кері РЕПО» операциясы	13 782	11,01
Жиынтығы:	104 535	100,00

2007 жылғы 1 қаңтарда СҰ жиынтық инвестициялық портфелінің көлемі 104 535 млн. теңге болды. СҰ жиынтық инвестициялық портфеліндегі Қазақстан Республикасы эмитенттерінің корпоративті бағалы қағаздар үлесі – 43,11% болды, сол уақытта екінші деңгейдегі банктердегі салымдар үлесі – 21,96% болды, Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздарының үлесі 17,46% құрады.

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

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтығы %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	7 676	92,02
- ҚР еурооблигациялары	0	0,00
- Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	7 676	93,47
- 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:	101	1,21
- акциялар	0	0,00
облигациялар	101	1,13
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	0	0,00
- акциялар	0	0,00
облигациялар	0	0,00
«Кері РЕПО» операциясы	565	6,77
Жиынтығы:	8 342	100,00

2007 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша «Экспорттық кредиттерді және инвестицияларды сақтандыру жөніндегі мемлекеттік сақтандыру корпорациясы» АҚ инвестициялық портфелі 8 342 млн. теңге болды. Бұл ретте портфельдің 92,02% ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары - 1,21% болды.

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

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтығы %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	4 699	6,76
ҚР еурооблигациялары	0	0,00
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	1 125	1,62
Ұлттық Банктің ноттары	3 544	5,10
жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	30	0,04
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	4 884	7,02
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0,00
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	3	0,01
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	34 804	50,03
акциялар	19 415	27,91
облигациялар	15 389	22,12

Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	1 178	1,69
акциялар	844	1,21
облигациялар	334	0,48
Инвестициялық қорлардың пайлары	3 080	4,43
«Кері РЕПО» операциясы	20 909	30,06
Жиынтығы:	69 557	100,00

2007 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша инвестициялық портфельдің жиынтық көлемі 2006 жылда 57 339 млн. теңгеге немесе 5,69 есе өсе отырып, 69 557 млн. теңгені құрады.

¹ ҚР Ұлттық Банкі деректері бойынша

² KASE деректері бойынша