

**2005 жылғы 1 шілдедегі Қазақстан Республикасының бағалы қағаздар
рыногының ағымдағы жағдайы**

Институционалды инфрақұрылым

Қазақстан Республикасының бағалы қағаздар нарығының институционалды инфрақұрылымының жағдайы 2005 жылдың 2 тоқсанында жалпы тұрақты болды. Состояние институциональной инфраструктуры рынка ценных бумаг Республики Казахстан во 2 квартале 2005 года в целом оставалось стабильным.

Өткен есепті кезеңде елеусіз сандық өзгеріс брокер-дилерлердің санының 2 ұйымға, кастодиан банктердің 1 ұйымға артуы болып табылады. Сонымен қатар бірінші кезекте бірінші инвестициялық қорлардың пайда болуымен байланысты инвестициялық портфельді басқаруды жүзеге асыратын ұйымдардың өсуі жалғасуда.

	01.04.05 ж.	01.07.05 ж.
Брокерлер – дилерлер барлығы, оның ішінде:	59	61
Банктер банки	24	24
оның ішінде I санатты	22	22
банктік емес ұйымдар	35	37
оның ішінде I санатты	28	30
Тіркеушілер	18	18
Кастодиандар	10	11
ЖЗҚ-ның зейнетақы активтерін инвестициялық басқарушылар	10	10
Инвестициялық портфельді басқарушылар	18	19
ӨРҰ	2	2
Трансфер-агенттер	0	0

Брокерлер-дилерлер

Есепті кезеңде бағалы қағаздар нарығында брокерлік-дилерлік қызметті жүзеге асыруға 2 лицензия берілді, оның ішінде номиналды ұстаушы ретінде клиенттердің шоттарын жүргізу құқығымен ("NOMAD FINANCE" АҚ және "Бірінші Брокерлік Үй" АҚ) – 1 лицензия берілді.

2005 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша бағалы қағаздар рыногында брокерлік-дилерлік қызметті жүзеге асыруға лицензия беру үшін 5 өтініш қаралды.

(млн. теңге)

Брокерлер-дилерлер бойынша қаржы көрсеткіштері	01.04. 2005ж.	01.07.2005ж.	Өсім, %
Жиынтық активтер, оның ішінде:	2 924 609	3 349 905	14,5
екінші деңгейдегі банктер	2 908 244	3 331 077	14,5
банктік емес ұйымдар	3 460	3 647	5,4
ИПБ	6 393	7 788	21,8
ЗАИБЖАҰ	6 512	7 393	13,5
Міндеттемелер оның ішінде:	2 640 667	3 014 147	14,1
екінші деңгейдегі банктер	2 637 354	3 010 200	14,1
банктік емес ұйымдар	526	508	-3,42

ИПБ	2 691	3 315	23,2
ЗАИБЖАҰ	96	124	29,2
Меншікті капитал оның ішінде:	283 942	335 758	18,2
екінші деңгейдегі банктер	270 890	320 877	18,5
банктік емес ұйымдар	2 934	3 139	6,9
ИПБ	3 702	4 473	20,8
ЗАИБЖАҰ	6 416	7 269	13,3
жарғылық капитал, оның ішінде:	151 806	169 559	11,7
екінші деңгейдегі банктер	145 440	162 754	11,9
банктік емес ұйымдар	1 646	1 892	14,9
ИПБ	1 940	2 133	9,9
ЗАИБЖАҰ	2 780	2 780	0,0

Келтірілген кестеден көрініп отырғандай, брокерлер-дилерлер бойынша жиынтық активтер, 2005 жылғы 2 тоқсанда 14,59% -ке өсе отырып, 2005 жылғы 1 шілдеде 3 349 905 млн теңгені құрады, жиынтық міндеттемелер - 3 014 147 млн. теңге (14,1%), меншікті капитал - 335 758 млн. теңге (18,2%).

Тіркеушілер

2005 жылғы 2 тоқсанда бағалы қағаздарды ұстаушылар тізілімін жүргізу жөніндегі қызметті жүзеге асыратын ұйымдардың жалпы санында өзгерістер болған жоқ. 2005 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша Агенттік бағалы қағаздарды ұстаушылар тізілімін жүргізу жөніндегі қызметті жүзеге асыруға лицензия беру үшін 2 өтінішті қарады.

(млн. теңге)			
Тіркеушілер бойынша қаржылық көрсеткіштері	01.04.05 ж.	01.07.05 ж.	Өсім, %
Жиынтық активтер	1 194	1 242	4,0
Міндеттемелер	79	74	-6,3
Меншікті капитал оның ішінде	1 115	1 168	4,8
Жарғылық капитал	912	1 028	12,7

Келтіріп отырған кестеден көріп отырғанымыздай, тіркеушілер бойынша жиынтық активтер 2005 жылғы 2 тоқсандағы жағдай бойынша 4,0%-ке өсе отырып 2005 жылғы 1 шілдеде 1 242 млн. теңге болды, сонымен бірге жиынтық міндеттемелер -5 млн. теңгеге немесе 6,3%-ке кеміп, меншікті капитал -1 168 млн. теңге (4,8 %) болды.

Кастодиандар

2 тоқсанда кастодиан қызметін жүзеге асыруға 1 лицензия берілді ("Альянс Банк" АҚ). 2005 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша Агенттік кастодиан қызметін жүзеге асыруға берілген 1 лицензияны қарады.

Зейнетақы активтерін инвестициялық басқаруды жүзеге асыратын ұйымдар

Есепті кезеңде зейнетақы активтерін инвестициялық басқаруды жүзеге асыратын ұйымдардың жапы санында өзгеріс болған жоқ, 2005 жылы 1 шілдеде

жинақтаушы зейнетақы қорларының зейнетақы активтерін инвестициялық басқаруды 10 ұйым жүзеге асырды, олардың ішінде 3 жинақтаушы зейнетақы қорында зейнетақы активтерін дербес басқаруға лицензия болды (МЖЗҚ” ЖЗҚ ЖАҚ және “Қазақстан Халық Банкі ЖЗҚ” АҚ, БТА Құрмет-Қазақстан ЖЗҚ АҚ”).

(млн. теңге)

ЗАИБЖАҰ бойынша қаржы көрсеткіштері	01.04.05 ж.	01.07.05 ж.	Өсім, %
Жиынтық активтер	3 139	3 369	7,3
Міндеттемелер	45	27	-40,0
Меншікті капитал, оның ішінде	3 094	3 342	8,0
Жарғылық капитал	1 630	1 630	0,0

Инвестициялық портфельді басқарушылар

2005 жылдың 2 тоқсанында инвестициялық портфельді басқару қызметін жүзеге асыруға 1 лицензия берілді ("Бірінші Брокерлік Үй" АҚ). Сөйтіп, 2005 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша инвестициялық портфельді басқару қызметін жүзеге асыратын ұйымдар саны 19 болды.

(млн. теңге)

ИПБ бойынша қаржылық көрсеткіштер	01.04.05 ж.	01.07.05 ж.	Өсім, %
Жиынтық активтер, оның ішінде бағалы қағаздар рыногында кәсіби қызмет түрлерін қосып атқара алмайтын және осы қызмет түрін зейнетақы активтерін инвестициялық басқарумен қосып атқара алатын, брокерлік-дилерлік қызметті жүзеге асыруға лицензиясы бар ИПБ	8 965	10 528	17,43
Совокупные активы в т.ч. УИП, не совмещающие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и имеющие лицензию на осуществление брокерско-дилерской деятельности	6 488	7 876	21,39
УИП, совмещающие данный вид деятельности с инвестиционным управлением пенсионными активами	2 477	2 652	7,06
Міндеттемелер, оның ішінде бағалы қағаздар рыногында кәсіби қызмет түрлерін қосып атқара алмайтын және осы қызмет түрін зейнетақы активтерін инвестициялық басқарумен қосып атқара алатын, брокерлік-дилерлік қызметті жүзеге асыруға лицензиясы бар ИПБ	2 734	3 337	22,06
Обязательства в т.ч.			

УИП, не совмещающие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и имеющие лицензию на осуществление брокерско-дилерской деятельности	2 693	3 315	23,10
УИП, совмещающие данный вид деятельности с инвестиционным управлением пенсионными активами	41	22	-46,34
Меншікті капитал, оның ішінде бағалы қағаздар рыногында кәсіби қызмет түрлерін қосып атқара алмайтын және осы қызмет түрін зейнетақы активтерін инвестициялық басқарумен қосып атқара алатын, брокерлік-дилерлік қызметті жүзеге асыруға лицензиясы бар ИПБ	6 231	7 191	15,41
Собственный капитал в т.ч.			
УИП, не совмещающие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и имеющие лицензию на осуществление брокерско-дилерской деятельности	3 795	4 561	20,18
УИП, совмещающие данный вид деятельности с инвестиционным управлением пенсионными активами	2436	2 630	7,96

2005 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша инвестициялық портфельді басқарушы активтердің жиынтық баланстық құны есепті кезең ішінде 1 563 млн. теңгеге (17,43%) өсіп, 10 528 млн. теңге болды. Ағымдағы жылдың 2 тоқсанында меншікті капитал 7 191 млн. теңгеге немесе 15,41%-ке өсті.

Бағалы қағаздар рыногындағы жұмыс үшін мамандарды дайындау

2005 жылғы 1 шілдедегі 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.

2005 жылғы 1 тоқсан ішінде барлығы 201 маман аттестациядан өтті және біліктілік куәліктерін алды, оның ішінде:

- I санат бойынша – 84 маман;
- II санат бойынша – 75 маман;
- III санат бойынша – 42 маман.

Эмитенттер және қаржы құралдары
Акциялар шығарылымдары

Акциялар шығарылымдары және шығарылымдарды жою

	2005 жылғы 1 тоқсан үшін	2005 жылғы 2 тоқсан үшін
Тіркелген шығарылымдар	99	132
Шығарылымдар және орналастыру қорытындылары туралы бекітілген есептер	74	105
Жойылған шығарылымдар	124	179

Агенттік 2 тоқсанда 132 акциялар шығарылымын тіркеді, акцияларды шығару және орналастыру қорытындысы туралы 105 есеп бекітілді, сондай-ақ 179 акциялар шығарылымы жойылды.

Қолданыстағы шығарылым акциялары бар акционерлік қоғамдар саны туралы деректер

	01.04.05 ж.	01.07.05 ж.
Акциялар шығарылымының саны	2 829	2 654
Акционерлік қоғамдар саны	2 554	2 414

Сөйтіп, 2005 жылғы 1 шілдеде қолданылып жүрген акциялар шығарылымы – 2 654 болды, **сонымен бірге осы аталған күнгі** қолданылып жүрген акциялар шығарылымы бар акционерлік қоғамдар саны 2 414 болды.

2005 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша ашық халықтық акционерлік қоғам статусы қазақстандық 13 акционерлік қоғамға берілді.

Мемлекеттік емес облигациялардың шығарылымы

2005 жылғы 2 тоқсанда Агенттік жалпы көлемі 72 130 млн. теңге мемлекеттік емес облигацияның 17 шығарылымын, оның ішінде 2 000 млн. теңгеге 1 ипотекалық шығарылым тіркелді("БТА Ипотека" АҚ)..

Мемлекеттік емес облигациялардың тіркелген шығарылымдары туралы деректер

	2005 жылғы 1 тоқсан үшін	2005 жылғы 2 тоқсан үшін
Шығарылымдар саны	7	17
Шығарылымдар көлемі	33 000	72 130

Есепті кезеңде жиынтық номиналды құны 29 583 млн. теңге болатын облигациялар шығарылымын орналастыру қорытындысы туралы 17 есеп бекітілді.

2005 жылдың 2 тоқсанында жалпы сомасы 6 000 млн. теңге болатын облигацияларды өтеу туралы 2 есеп бекітілді. .

Мемлекеттік емес облигациялардың қолданыстағы шығарылымы туралы деректер

	(млн. теңге)	
	01.04.05 ж.	01.07.05 ж.
Шығарылым саны	116	131
Шығарылым көлемі , млн. теңге	437 752	503 882

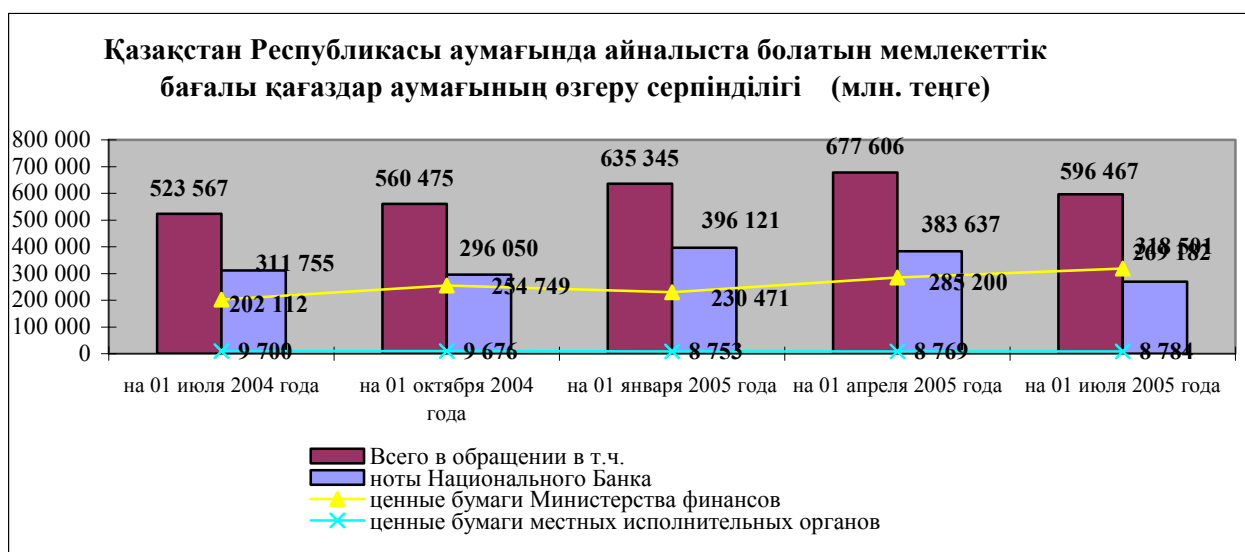
2005 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша жиынтық номиналды құны 503 882 миллион теңге қолданыстағы шығарылымы бар облигациялар саны 131 болды, оның ішінде “В” санаты бойынша 6 облигация шығарылымы және 115 шығарылым “А” санаты бойынша KASE ресми тізіміне енгізілген.

Тіркелген пайлар шығарылымы туралы деректер

	2005 жылдың 1 тоқсаны үшін	2005 жылдың 2 тоқсаны үшін
Шығарылым тіркелді	4	15
Шығарылым және орналастыру қорытындысы туралы есеп бекітілді	2	4
Қолданыстағы шығарылымдар	6	21

Қазақстан Республикасының¹ аумағында айналыста болып табылатын мемлекеттік бағалы қағаздар

	(млн. теңге)	
	01.04.05 ж.	01.07.05 ж.
Айналыстағы барлығы, оның ішінде:	677 606	596 467
Ұлттық Банктің ноттары	383 637	269 182
Қаржы Министрлігінің бағалы қағаздары	285 200	318 501
Жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	8 769	8 784



**Биржалық бағалы қағаздар² рыногының
негізгі көрсеткіштері**

Бұрынғыдай, Қазақстандағы қор рыногы жағдайының негізгі индикаторы KASE – бір қор биржасы 2005 жылғы 1 шілдеде ұсынған ұйымдастырылған рыногы болып табылады.

Есепті кезеңде бағалы қағаздары “А” ресми тізімдері бойынша KASE сауда-саттығына жіберілген қазақстандық эмитенттер санының өсуі жалғасуда.

KASE-ге айналысқа жіберілген бағалы қағаздар шығарылымының негізгі үлес салмағы “В” санаты бойынша (21,74%) болғанда, “А” санаты бойынша (78,26%) бағалы қағаздардың шығарылымы бойынша келді. 2005 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша “А” санаты бойынша KASE ресми тізіміне енгізілген корпоративтік облигация және акция шығарылымының саны 115 және 6 болғанда, “В” санаты бойынша тиісінше 47 және 39 шығарылым болды.

KASE-гі сауда-саттыққа жіберілген бағалы қағаздар

	01.04.05 ж.		01.07.05 ж.	
	<i>Шығарылымдар саны</i>	<i>Эмитенттер саны</i>	<i>Шығарылым- дар саны</i>	<i>Эмитенттер саны</i>
Листинг "А"	140	47	162	55
Листинг "В"	45	32	45	35
Жиынтық:	185	79	207	90

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

(млн. теңге)

	2005 жылдың 1 тоқсаны үшін	2005 жылдың 2 тоқсаны үшін
"А" ресми тізімі бойынша оның ішінде:	122 669	163 541
<i>бастапқы орналастырулар:</i>	<i>2 416</i>	<i>2 545</i>
–акциялар бойынша	0	1775
– облигациялар бойынша	2 416	770
<i>қайталама айналыс:</i>	<i>49 523</i>	<i>66 743</i>
–акциялар бойынша	9 455	26 207
– облигациялар бойынша	40 068	40 536
<i>"repo" мәмілелері:</i>	<i>70 730</i>	<i>94 253</i>
–акциялар бойынша	34 106	37 223
– облигациялар бойынша	36 624	57 030
"В" ресми тізімі бойынша оның ішінде:	5 810	3 900
<i>бастапқы орналастырулар:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
–акциялар бойынша –	0	0
– облигациялар бойынша	0	0
<i>қайталама айналыс:</i>	<i>3 193</i>	<i>1 053</i>
–акциялар бойынша	1 109	785
– облигациялар бойынша	2084	268
<i>"repo" мәмілелері::</i>	<i>2 617</i>	<i>2 847</i>
–акциялар бойынша	2544	2712

– облигациялар бойынша	73	135
"Листингтік емес бағалы қағаздар" секторы бойынша	190	185
"Репо" мәмілесінің :		181
Бірінші деңгейі	-	
Екінші деңгейі	-	4
сделки "репо":	0	0
Инвестициялық қорлардың пайлары	0	0
Фьючерстік келісім-шарттар	0	0
Опциондар	0	0
Жиынтығы:	128 669	167 626

2005 жылғы 2 тоқсанда мемлекеттік емес бағалы қағаздармен жасалатын мәмілелер көлемі 2005 жылғы 1 тоқсанмен салыстырғанда 30,28%-ке өсті. "А" санатының ресми тізіміне енгізілген бағалы қағаздармен жасалған мәмілелердің көлемі - 33,32% болды, сонымен қатар "В" санаты бойынша кему - 32,87% болды, ал "Листингтік емес бағалы қағаздар" секторында кему 2,63% болды.

KASE-де жасалған мәмілелердің негізгі үлес салмағы (97,56%) бұрынғыша "А" санатының ресми тізімі бойынша KASE-дегі сауда-саттыққа жіберілген мемлекеттік емес бағалы қағаздар үлесіне тиеді. Осы дерек бағалы қағаздар рыногы негізгі инвесторларының активтері - ЖЗҚ-ның, банктердің және сақтандыру (қайта сақтандыру) ұйымдарының "А" санаты бойынша KASE ресми тізіміне енгізілген эмитенттердің бағалы қағаздарына орналастыруға жататындығының нәтижесі болып табылады.

Мемлекеттік бағалы қағаздармен жасалған KASE-гі мәмілелердің көлемі
(млн. теңге)

	2005 жылдың 1 тоқсаны үшін	2005 жылдың 2 тоқсаны үшін
Мәмілелердің көлемі оның ішінде:	1 894 551	2 470 268
“Репо” мәмілелерінің бастапқы орналастырулары	56 967	48 000
сделки "репо"	1 727 939	2 289 145

2005 жылғы 2 тоқсанда ұйымдастырылған рыноктағы мемлекеттік бағалы қағаздар бойынша биржалық мәмілелердің көлемі 2005 жылғы 1 тоқсанмен салыстырғанда 30,39%-ке өсті, сонымен қатар "репо" мәмілелерінің осы кезең ішіндегі көлемі 32,48% болды. "Репо" мәмілелерінің мемлекеттік бағалы қағаздармен жасалатын мәмілелерегі үлесі 92,67% болды.

(млн. теңге)

Листинг санаты	01.04.05 ж.		01.07.05 ж.	
	Акциялар	Облигациялар	Акциялар	Облигациялар
"А" санаты	420 772	808 826	532 147	914 267
"В" санаты	132 123	9 294	128 934	7 270
Жиынтық:	552 895	818 120	661 081	921 537
Барлығы:	1 371 015		1 582 618	

2005 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша “А” және “В” санаты бойынша ресми тізіміне енгізілген мемлекеттік емес бағалы қағаздар бойынша нарықты жалпы капиталдандыру 1 582 618 млн. теңге болды, осы көрсеткіш 2005 жылғы 1 сәуірдегі ұқсас көрсеткішпен салыстырғанда 15,43%-ке өсті. Сонымен қатар облигация бойынша капиталдандыру 12,64%-ке, қор рыногын капиталдандыру 19,57%-ке өсті.

Бағалы қағаздар рыногындағы инвесторлар

2005 жылғы 1 шілдедегі инвестициялық басқарудағы зейнетақы активтері

2005 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша ЗАИБЖАҰ инвестициялық басқаруында болған зейнетақы активтерінің жиынтық көлемі 2005 жылғы 2 тоқсанда 38 044 млн. теңгеге немесе 7,3%-ке өсіп, 557 569 млн. теңге болды.

ЗАИБЖАҰ ЖЗҚ	Зейнетақы активтері	
	млн. теңге	в %-пен
" ЗАИБЖАҰ " АҚ ABN AMRO Asset Management"	47 807	8,57
"ABN AMRO - КаспийМунайГаз" Жинақтаушы зейнетақы қоры АҚ	40 309	7,23
"Капитал" Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	7 498	1,34
"ЗАИБЖАҰ" Bailyk asset management" АҚ	48 566	8,71
"Д.А. Қонаев атындағы жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	1 758	0,32
"Нефтегаз - ДЕМ" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	14 366	2,57
"СЕНІМ" ашық жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	24 062	4,32
"Қорғау" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	8 380	1,50
"ЗАИБЖАҰ" Premier Asset Management" АҚ	10 402	1,87
"Отан" ашық жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	10 402	1,87
" ЗАИБЖАҰ" Актив-Инвест" АҚ	25 466	4,57
"Накопительный пенсионный "Валют-Транзит Фонд" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	25 466	4,57
"АЛЬФА ТРАСТ" " ЗАИБЖАҰ" АҚ	14 485	2,60
"Қазақмыс жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	14 485	2,60
"Жетісу" " ЗАИБЖАҰ" АҚ	100 191	17,97
"ҰларҮміт" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	100 191	17,97
"Нур-Траст"" ЗАИБЖАҰ" АҚ	12 962	2,32
"Атамекен" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	12 962	2,32
"МЖЗҚ" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	115 481	20,71
"Құрмет-Қазақстан" БТА жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	40 240	7,22
"Қазақстан Халық Банкінің жинақтаушы зейнетақы қоры"	141 969	25,46
ЖИЫНТЫҚ зейнетақы активтері	557 569	100,00

2005 жылғы 1 шілдеде инвестицияланған зейнетақы активтерінің көлемі есепті кезеңде 34 607 млн. теңгеге немесе 6,7%-ке өсіп, 551 169 млн. теңге болды.

ЖЗҚ жиынтық инвестициялық портфелі

Қаржы құралдары	млн. теңге	%
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	231 337	41,97
ҚР еврооблигациялары	1 760	0,32
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	149 053	27,04
Ұлттық Банктің ноттары	80 354	14,58
Жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	170	0,03
Екінші деңгейдегі банктердің салымдары	77 383	14,04
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	3 705	0,67
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	21 534	3,91
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде	206 535	37,48
Акциялар	40 099	7,28
Оның ішінде облигациялар:	166 436	30,20
АҚШ долларына номинирленген	8 385	1,52
Теңгеге номинирленген	158 051	28,68
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары	10 540	1,91
Акциялар	7 382	1,34
Облигациялар	3 158	0,57
Шетелдік инвестициялық қорлардың пайлары	135	0,02
Жиынтық	551 169	100,00

Келтірілген деректерден көріп отырғанымыздай, мемлекеттік бағалы қағаздар үлесі ЖЗҚ жиынтық инвестициялық портфелінде елеулі орын алып отыр және 231 337 млн. теңге немесе 41,97% -ті құрады. 2005 жылдың 1 сәуірімен салыстырғанда МБҚ көлемі 21 182 млн. теңгеге кеміді. Қазақстан Республикасының эмитенттерінің корпоративті бағалы қағаздарының көлемінің өсуі 2005 жылдың 2 тоқсанында 27 696 млн. теңгеге немесе 15,49% болды. Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктердегі салымдарының көлемі 14 691 млн. теңгеге немесе 23,43%-ке ұлғайып, 77 383 млн. теңге болды.

Зейнетақы активтерін инвестициялық басқаруды дербес жүзеге асыратын ЗАЙБЖАҰ және ЖЗҚ зейнетақы активтерін екінші деңгейдегі банктердегі салымдарға тек қана ұлттық валютада салуды жүзеге асыратынын айта кетуіміз керек.

2005 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздарының үлесіне 0,67% келді. Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздарының үлесі 21 534 млн. теңге (3,91%) болды. Ал шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының үлесі 1,91% болды.

2005 жылғы 01 шілдедегі меншікті активтердің есебінен алынған ЖЗҚ жиынтық инвестициялық портфелі

Қаржы құралдары	млн. теңге	Жиынтық %-пен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	2 849	36,39
ҚР еврооблигациялары	0	0,00
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	1 317	16,82
Ұлттық Банктің ноттары	1 532	19,57
жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	0	0,00

Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	2 301	29,40
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0,00
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	0	0,00
Шетел инвестициялық қорларының пайлары	0	0,00
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	2 678	34,21
Акциялар	293	3,74
Облигациялар	2 385	30,74
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары	0	0,00
Акциялар	0	0,00
Облигациялар	0	0,00
Жиынтық	7 828	100,0

Жинақтаушы зейнетақы қорларының жиынтық меншікті портфелінің ең үлкен көлемін - ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары 2 849 млн. теңгемен құрады. Портфельдің үштен бірінен көбін ҚР эмитенттерінің корпоративті бағалы қағаздары (34,21%) және екінші деңгейдегі банктерге орналастырылған меншікті активтері 29,40 % болды.

2005 жылғы 2 тоқсанға мемлекеттік бағалы қағаздардың өсуі 13,85 % болды, сонымен қатар ҚР мемлекеттік емес бағалы қағаздарының өсуі – 21,07%, салымдар - 55,16% болды.

2005 жылғы 1 шілдедегі сақтандыру ұйымдарының инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	Жиынтық %-пен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	17 731	43,55
- ҚР еурооблигациялары	220	0,55
- Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	12 653	31,08
- Ұлттық Банктің ноттары	4 838	11,88
- жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	20	0,05
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	10 647	26,16
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0,00
Шетел мемлекеттерінің бағалы қағаздары	0	0,00
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	12 329	30,29
- Акциялар	2 030	4,99
- Облигациялар	10 299	25,30
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	0	0,00
- Акциялар	0	0,00
- Облигациялар	0	0,00
Жиынтық	40 707	100,00

2005 жылғы 1 шілдеде СҰ жиынтық инвестициялық портфелінің көлемі есепті тоқсанда 3 224 млн. теңгеге немесе 8,60%-ке өсіп, 40 707 млн. теңгені құрады. Қазақстан Республикасы мемлекеттік бағалы қағаздарының СҰ жиынтық

инвестициялық портфеліндегі үлесі 43,55%, -ті, сонымен қатар Қазақстан Республикасының корпоративті бағалы қағаздар эмитенттерінің үлесі – 30,29%, ал екінші деңгейдегі банктердегі салымдардың үлесі - 26,16% болды.

2005 жылғы 1 шілдедегі бағалы қағаздар рыногының кәсіби қатысушыларының инвестициялық портфелінің құрылымы.

Қаржы құралдары	млн. теңге	Жиынтық %-пен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	1 659	16,30
-ҚР еурооблигациялары	0	0,00
- Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	1 347	13,23
Ұлттық Банктің ноттары	297	2,92
жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	15	0,15
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	615	6,04
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0,00
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	0	0,00
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	7 368	72,36
акциялар	3 760	36,93
облигациялар	3 608	35,43
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	540	5,30
акциялар	0	0,00
облигациялар	540	5,30
Жиынтық:	10 182	100,00

2005 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша инвестициялық портфельдің жиынтық көлемі бұрынғыша қазақстандық қаржы құралдарынан тұрды, есепті тоқсанда 1 789 млн. теңге болды немесе 21,32% және 10 182 млн. теңгені құрады. ҚР мемлекеттік бағалы қағаздарының үлесіне 16,30%, корпоративті бағалы қағаздарға - 72,36%, қазақстандық банктегі салымдарға - 6,04%-тен келді.

¹ Ақпарат Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің деректері бойынша ұсынылды;

² Биржалық рынок жөніндегі ақпарат KASE деректері бойынша ұсынылды.