

**2009 жылғы 1 сәуірдегі Қазақстан Республикасының
бағалы қағаздар нарығының ағымдағы жағдайы**

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

	1.04.08ж.	1.07.08ж.	1.10.08ж.	1.01.09ж.	1.04.09ж.
Оның ішінде барлық брокерлер-дилерлер:	104	104	106	103	99
банктер	23	23	24	24	24
олардың I -санаттағысы	22	22	22	22	22
банктік емес ұйымдар	61	62	62	59	57
олардың I -санаттағысы	52	53	53	51	48
АӨҚО қатысушылары	20	19	20	20	18
Тіркеушілер	15	15	15	15	14
Кастодиандар	11	11	11	11	11
ЖЗҚ зейнетақы активтерін инвестициялық басқарушылар	13	14	13	13	13
Инвестициялық портфельді басқарушылар, оның ішінде:	65	67	68	66	63
инвестициялық компаниялар	4	4	4	4	4
ӨӨРУ	2	2	2	2	2
Трансфер-агенттер	3	3	4	4	3
Бағалы қағаздармен сауда-саттықты ұйымдастырушы	1	1	1	1	1

2009 жылғы бірінші тоқсанда инвестициялық портфельді басқаруға 1 лицензия және номиналды ұстаушы ретінде клиенттер шоттарын жүргізу құқығымен брокерлік және дилерлік қызметті жүзеге асыруға 1 лицензия ("Zurich Investment Management" АҚ) берілді. Сондай-ақ есепті кезеңде 11 лицензия, оның ішінде бағалы қағаздар нарығында номиналды ұстаушы ретінде клиенттер шоттарын жүргізу құқығымен брокерлік және (немесе) дилерлік қызметті жүзеге асыруға 5 лицензияның («Әлем» инвестициялық компания» АҚ, "Maximum Asset Management" АҚ, «ABS SECURITIES» АҚ, VISOR Investment Solutions" АҚ (ВИЗОР Инвестмент Солюшнз), «Алматы Инвестмент Менеджмент» АҚ), инвестициялық портфельді басқаруға 4 лицензияның («EAST CASPIAN CAPITAL» Басқарушы компаниясы АҚ, "Maximum Asset Management" АҚ, «Авангард Капитал» АҚ, «КИТ Фортис Инвестмент Менеджмент» АҚ), бағалы қағаздар ұстаушылар тізілімі жүйесін жүргізу жөнінде қызметті жүзеге асыруға 1 лицензияның («Бірегей тіркеуші» АҚ) және трансфер-агенттік қызметті жүзеге асыруға 1 лицензияның («С-n-D Express» ЖШС) қолданылуы тоқтатылды. Сонымен қатар, есепті тоқсанда «Алматы Инвестмент Менеджмент» АҚ-ның инвестициялық портфельді басқару қызметті жүзеге асыруға лицензияның қолданылуы тоқтатылды.

БҚР кәсіби қатысушылары бойынша қаржылық көрсеткіштер

(млн. теңге)

	1.01.09ж.	1.04.09ж.	2008 жылға өзгеріс, %-бен
Жиынтық активтер*, оның ішінде:	445 972	455 755	2,19
брокерлер-дилерлер	4 876	10 539	2 есе
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	1 627	1 444	-11,25
тіркеушілер	968	1 076	11,16
ИПБ	95 872	96 778	0,9
инвестициялық компаниялар	338 934	340 310	0,4
ЗАИБЖАҰ	3 695	5 608	51,77
Міндеттемелерр, оның ішінде:	295 007	319 866	8,43

* ЕДБ қоспағанда қаржылық көрсеткіштер бойынша ақпарат

брокерлер-дилерлер	1 330	6 957	5 есе
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	274	61	-77,74
тіркеушілер	33	121	3,7 есе
ИПБ	20 452	25 713	25,7
инвестициялық компаниялар	271 628	286 868	5,6
ЗАИБЖАҰ	1 290	146	8,8 есе азаю
Капитал, оның ішінде:	150 965	135 889	-10,0
брокерлер-дилерлер	3 546	3 582	1,02
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	1 353	1 383	2,22
тіркеушілер	935	955	2,14
ИПБ	75 420	71 065	-5,8
инвестициялық компаниялар	67 306	53 442	-20,6
ЗАИБЖАҰ	2 405	5 462	2,3 есе
Жарғылық капитал, оның ішінде:	134 419	142 681	6,1
брокерлер-дилерлер	1 752	1 374	-21,58
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	1 277	1 249	-2,19
Тіркеушілер	899	937	4,23
ИПБ	72 025	73 051	1,4
инвестициялық компаниялар	57 016	57 016	-
ЗАИБЖАҰ	1 450	9 054	6 есе

Кестеде келтірілген деректерден көрініп отырғандай, ағымдағы жылдың бірінші тоқсанында жиынтық активтер 2,19%-ға өсіп, 455 755 млн. теңгені құрады, тиісінше міндеттемелер 8,43%-ға өсіп, 319 866 млн. теңгені құрады. Осы кезде капитал 10,0%-ға (немесе 15 076 млн.теңгеге) азайды.

Эмитенттер және қаржы құралдары

Акциялар шығарылымы

Акциялар шығарылымы және шығарылымдарды жою туралы деректер

	2008 жылғы 1-тоқсанда	2008 жылғы 2-тоқсанда	2008 жылғы 3-тоқсанда	2008 жылғы 4-тоқсанда	2009 жылғы 1-тоқсанда
Шығарылымдар тіркелді	26	15	28	31	18
Шығарылым және орналастыру қорытындысы туралы есептер бекітілді	117	152	128	191	147
Шығарылымдар жойылды	13	14	10	656	160

Есепті күнде қолданыстағы акциялар шығарылымының саны 2 098 құрады. 2009 жылдың бірінші тоқсанында 18 акциялар шығарылымы тіркелді, акциялардың шығарылымы және орналастыру қорытындысы туралы 147 есеп бекітілді, сондай-ақ 160 акциялар шығарылымы жойылды.

Қолданыстағы акциялар шығарылымдары бар акционерлік қоғамдар саны туралы деректер

	2008 жылғы 1 сәуірде	2008 жылғы 1 шілдеде	2008 жылғы 1 қазанда	2009 жылғы 1 қаңтарда	2009 жылғы 1 сәуірде
Акциялар шығарылымдарының	2 208	2 208	2 233	2 240	2 098
Акционерлік қоғамдар саны	2 208	2 208	2 233	2 240	2 098

Нәтижесінде акционерлік қоғамдардың жалпы саны 2009 жылғы 1 сәуірде қолданыстағы акциялар шығарылымы бар 2 098 ұйым болды.

Тіркелген мемлекеттік емес облигациялар шығарылымы туралы деректер

	2008 жылғы 1-тоқсанда	2008 жылғы 2-тоқсанда	2008 жылғы 3-тоқсанда	2008 жылғы 4-тоқсанда	2009 жылғы 1-тоқсанда
Шығарылымдар саны	16	20	25	21	55
Шығарылымдар көлемі, млн. теңгемен	65 900	261 833	149 540	253 940	2 148 575

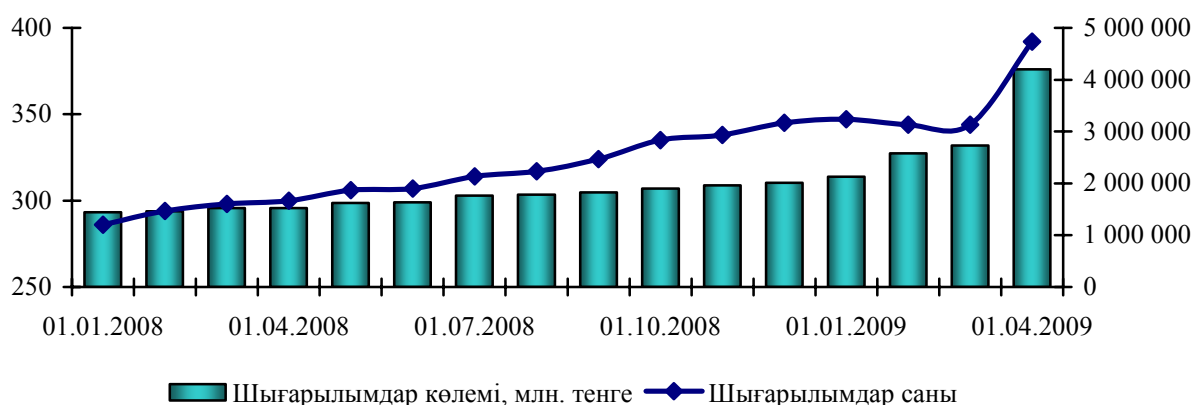
2009 жылдың бірінші тоқсанында Агенттікпен жалпы көлемі 2 148 575 млн. теңгемен мемлекеттік емес облигациялардың 55 шығарылымы тіркелген.

Мемлекеттік емес облигациялардың қолданыстағы шығарылымы туралы деректер

	2008 жылғы 1 сәуірде	2008 жылғы 1 шілдеде	2008 жылғы 1 қазанда	2009 жылғы 1 қаңтарда	2009 жылғы 1 сәуірде
Шығарылымдар саны	300	314	335	347	392
Шығарылымдар көлемі, млн. теңгемен	1 523 455	1 765 529	1 901 656	2 129 234	4 204 170

2009 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша жиынтық номиналды құны 4 204 170 млн. теңгені құрайтын қолданыстағы облигациялар шығарылымының саны 392 болды, олардың ішінде рейтингтік бағасы бар 28 шығарылымы, 220 шығарылымы – бірінші шағын санаттың рейтингтік бағасы жоқ және 54 шығарылымы – екінші шағын санат рейтингтік бағасыз KASE ресми тізіміне енгізілген. Сонымен бірге, есепті кезеңде шығарылым көлемі 1 550,0 млрд.теңге болатын 5 облигациялық бағдарлама тіркелді.

Қолданыстағы облигациялар шығарылымдарының саны мен көлемінің өзгеру динамикасы

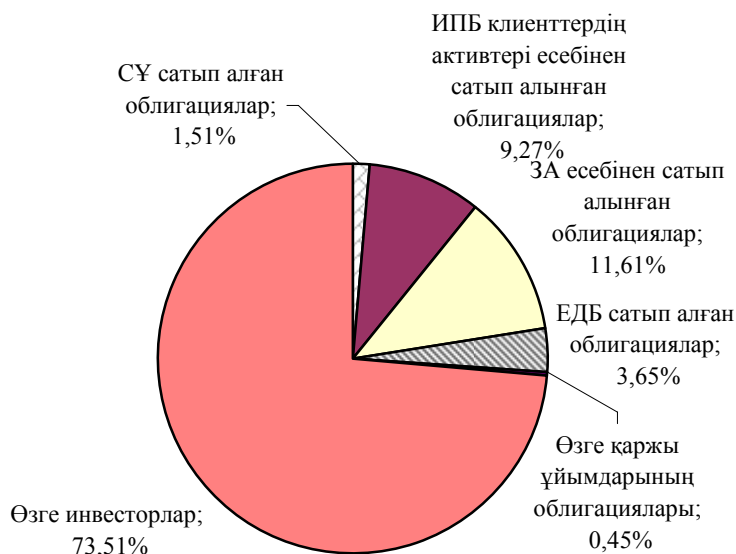


2009 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша корпоративті облигациялардың қолданыстағы шығарылымдарының жиынтық көлемі былайша көрініс алады:

- зейнетақы активтері есебінен сатып алынған облигациялар – 11,61%;
- екінші деңгейдегі банктер сатып алған облигациялар – 3,65%;
- инвестициялық портфельді басқарушы клиенттердің активтері есебінен сатып алынған облигациялар – 9,27%;
- сақтандыру (қайта сақтандыру) ұйымдары сатып алған облигациялар – 1,51%;
- өзге қаржы ұйымдары сатып алған облигациялар – 0,45%;

өзге инвесторлар – 73,51%.

1.01.2009ж. ҚР корпоративті облигацияларының қолданыстағы шығарылымдарының жиынтық көлеміндегі инвесторлармен сатып алынған облигациялар үлесі



Бұрынғыдай корпоративтік облигациялардың жартысынан көбі кәсіптік емес инвесторларда. Институционалды инвесторлар–облигацияларды ұстаушылардың (ИПБ клиенттердің активтері және ЗА) Қазақстан Республикасының аумағында болғанда, шығарылған облигацияларының жалпы көлеміндегі үлес салмағы 20,88% болды.

Тіркелген пайлар шығарылымдары туралы деректер

	2008 жылғы 1-тоқсанда	2008 жылғы 2-тоқсанда	2008 жылғы 3-тоқсанда	2008 жылғы 4-тоқсанда	2009 жылғы 1-тоқсанда
Шығарылымдар тіркелді	5	10	19	11	6
Шығарылым және орналастыру қорытындысы туралы есептер бекітілді	44	38	61	46	75
Қолданыстағы шығарылымдар	186	187	219	205	186

2009 жылғы 1 сәуірде қолданыстағы пайлар шығарылымының саны 186 құрады. Бұл ретте қаңтар-наурызда 6 пай шығарылымы тіркелді және шығарылым мен орналастыру қорытындылары туралы 75 есеп бекітілді.

Қазақстан Республикасының аумағында айналыста болатын мемлекеттік бағалы қағаздар,*

(млн. теңге)

	2008 жылғы 1 сәуірде	2008 жылғы 1 шілдеде	2008 жылғы 1 қазанда	2009 жылғы 1 қаңтарда	2009 жылғы 1 сәуірде
Айналыста барлығы, оның ішінде	860 773	944 762	1 202 734	1 128 338	1 044 627
Ұлттық Банктің ноттары	274 791	322 709	471 815	312 272	191 389
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	559 589	622 052	730 919	816 066	853 238
Жергілікті атқарушы	3 393

* Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің деректері бойынша ұсынылған ақпарат

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 сәуірдегі бағалы қағаздары KASE сауда-саттығына жіберілген қазақстандық эмитенттер туралы ақпарат мынадай түрде көрінеді.

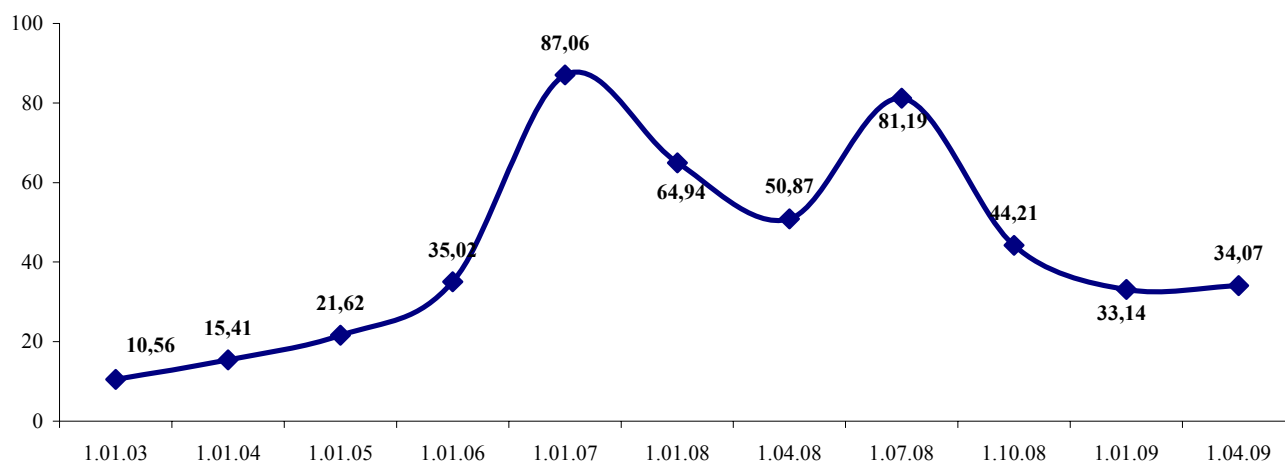
KASE сауда-саттығына жіберілген бағалы қағаздар

	шығарылым саны	эмитенттер саны
"Акциялар" секторы:	101	76
"Борыштық бағалы қағаздар" секторы:	302	96
"Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы:	1	1
"Депозитарлық қолхаттар" секторы:	0	0
"Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы:	0	0
"Мемлекеттік бағалы қағаздар" секторы:	92	2
"Туынды бағалы қағаздар" секторы:	0	0
"Баламалы алаң"	0	0
Жиынтығы:	496	135

KASE айналымын жіберілген бағалы қағаздардың негізгі үлес салмағы борыштық бағалы қағаздарға - 74,75% (302 шығарылым) келеді. Акциялар және мемлекеттік бағалы қағаздары секторы бойынша 25,00% (101 шығарылым) және тиісінше 18,55% (92 шығарылым) болып келеді. Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздарының үлесі 0,25%-ды (1 шығарылым) құрайды.

KASE жалпы капиталдандыру ЖІӨ-ден 34,07% немесе 5 698 162 млн. теңгені құрады. 2009 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша осындай көрсеткіш 5 281 345 млн. теңгені немесе ЖІӨ-ден 33,14% құрады. Осылайша, қор рыногын капиталдандырудың көбеюі абсолюттік көріністегі, сондай ЖІӨ-ге қатысты қор рыногын капиталдандыру көрсеткішінің көбеюде байқалады.

ЖІӨ-ге KASE-нің капиталдандырылуы *



* 2009 жылға Экономика және бюджеттік жоспарлау министрлігінің ЖІӨ-нің болжам деректері (16724,1 млрд. теңге)

** Биржа рыногы жөніндегі ақпарат KASE деректері бойынша ұсынылған

KASE-дегі мемлекеттік емес бағалы қағаздармен жасалған мәмілелер көлемі

(млн. теңге)

	2008 жылғы 4-тоқсанда	2009 жылғы 1-тоқсанда
бастапқы орналастыру:	2 861	9 689
– "Акциялар" секторы бойынша	0	4 840
– "Борыштық бағалы қағаздар" секторы бойынша	2 861	4 849
– "Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы бойынша	0	0
– "Депозитарлық қолхаттар" секторы бойынша	0	0
– "Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы бойынша	0	0
– "Туынды бағалы қағаздар" секторы бойынша	0	0
қосалқы айналыс:	210 096	212 164
– "Акциялар" секторы бойынша	101 958	97 909
– "Борыштық бағалы қағаздар" секторы бойынша	107 825	114 113
– "Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы бойынша	313	142
– "Депозитарлық қолхаттар" секторы бойынша	0	0
– "Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы бойынша	0	0
– "Туынды бағалы қағаздар" секторы бойынша	0	0
"Листингтік емес бағалы қағаздар" секторы	113	175
"репо" мәмілелері	1 797 279	1 267 325
– "Акциялар" секторы бойынша	757 659	515 470
– "Борыштық бағалы қағаздар" секторы бойынша	1 036 085	750 404
– "Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы бойынша	1 105	0
– "Депозитарлық қолхаттар" секторы бойынша	0	0
– "Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы бойынша	0	0
– "Туынды бағалы қағаздар" секторы бойынша	0	0
– "Листингтік емес бағалы қағаздар" секторы	2 430	1 451
Жиынтығы	2 010 349	1 489 353

Кестеде келтірілген деректерден көрініп отырғандай, 2009 жылдың басындағы кезеңде мемлекеттік емес бағалы қағаздармен жасалған мәмілелер көлемі 26%-ға азайды. Бұл, біріншіден, «репо» мәмілелер көлемінің 30%-ға азаюымен байланысты. Акциялар бойынша жасалған мәмілелер көлемі 0,8%-ға, борыштық бағалы қағаздар бойынша мәмілелер көлемі 7,5%-ға өсті.

KASE-дегі мемлекеттік бағалы қағаздармен жасалған мәмілелер көлемі

(млн. теңге)

	2008 жылғы 1-тоқсанда	2008 жылғы 2-тоқсанда	2008 жылғы 3-тоқсанда	2008 жылғы 4-тоқсанда	2009 жылғы 1-тоқсанда
Мәмілелер көлемі, оның ішінде:	3 571 782	4 024 371	6 612 484	7 744 093	5 880 912
бастапқы орналастырулар	95 613	96 253	125 916	147 380	100 251
"репо" мәмілелері	3 385 405	3 840 580	6 373 982	7 414 364	5 698 168

Ағымдағы жылдың бірінші тоқсанында ұйымдасқан нарықтағы мемлекеттік бағалы қағаздар бойынша жасалған биржалық мәмілелер көлемі 24,06%-ға азайды. Бастапқы орналастырулар көлемі 31,98%-ға азайды. Мемлекеттік бағалы қағаздармен жасалған мәмілелердің жалпы көлеміндегі "репо" мәмілесінің үлесі 23,15%-ға төмендеді.

KASE капиталдандырылуының өзгеру динамикасының

(млн.теңге)

Ресми тізім секторы	2008 жылғы 1 сәуірде	2008 жылғы 1 шілдеде	2008 жылғы 1 қазанда	2009 жылғы 1 қаңтарда	2009 жылғы 1 сәуірде
"Акциялар" секторы:	6 660 820	11 495 710	5 544 606	3 756 213	3 956 116

"Борыштық бағалы қағаздар" секторы, оның ішінде:	1 445 699	1 443 497	1 496 041	1 520 839	1 737 777
"Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы	-	-	4 293	4 293	4 269
"Депозитарлық қолхаттар" секторы	-	-	0	0	0
"Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы	-	-	0	0	0
"Мемлекеттік бағалы қағаздар" секторы	-	-	0	0	0
"Туынды бағалы қағаздар" секторы	-	-	0	0	0
Жиынтығы	8 106 519	12 939 207	7 044 940	5 281 345	5 698 162

Осы кестелердің көрсетуінше KASE ресми тізіміне қосылған мемлекеттік бағалы қағаздар бойынша нарықты жалпы капиталдандырылуы 2009 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша 2009 жылғы 1 қаңтардағы көрсеткішпен салыстарғанда 7,89%-ға көбейді.

Бағалы қағаздар нарығындағы инвесторлар

Инвестициялық басқарудағы зейнетақы активтері

2009 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша ЗАИБЖАҰ-ның инвестициялық басқаруындағы зейнетақы активтерінің жиынтық көлемі ағымдағы жылдың басынан 117,8 млрд. теңгеге немесе 8,33%-ға өсіп, 1 530,6 млрд. теңге болды.

Зейнетақы активтерінің орташа айлық өсімі 2008 жылғы 1 сәуірден бастап 2009 жылғы 1 сәуірге дейінгі кезеңде 21,7 млрд. теңге болды.

Зейнетақы активтерінің жиынтық көлемін бөлу

ЗАИБЖАҰ / ЗЖҚ	зейнетақы активтері	
	млн. теңге	%-бен
«Қазақстан Халық Банкі» АҚ еншілес ұйымы «Қазақстан Республикасы Халық Банкінің жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ	447 001	29,20
"МЖЗҚ "Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	264 622	17,29
"Жетісу" ЗАИБЖАҰ" АҚ	226 597	14,80
"ҰларҮміт "Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	204 943	13,39
"Қорғау" Жинақтаушы зейнетақы қоры АҚ	21 654	1,41
«БТА Қазақстан» Жинақтаушы зейнетақы қоры «БТА Банк» АҚ еншілес ұйымы» АҚ	195 054	12,74
"GRANTUM Asset Management" ЗАИБЖАҰ" АҚ («Казкоммерцбанк» АҚ еншілес ұйымы АҚ)»	89 435	5,84
" ГРАНТУМ Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ («Казкоммерцбанк» АҚ еншілес ұйымы АҚ)	89 435	5,84
«Банк ЦентрКредит» АҚ еншілес ұйымы» - «Капитал» ЖЗҚ» АҚ	58 670	3,83
«Еуразиялық жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ («Еуразиялық банк» АҚ ЕҰ)	48 826	3,19
«Отан» Ашық жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ («АТФ Банк» АҚ ЕҰ)	43 813	2,86
"Нефтегаз - ДЕМ" Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	42 459	2,77
«Нұр-Траст» ЗАИБЖАҰ» АҚ, «Нұрбанк» АҚ еншілес ұйымы	37 976	2,48
"Атамекен" Жинақтаушы зейнетақы қоры" «Нұрбанк» АҚ еншілес ұйымы" АҚ	37 976	2,48
«АМАНАТ ҚАЗАҚСТАН Жинақтаушы Зейнетақы Қоры» АҚ	33 223	2,17
«Қазақмыс Жинақтаушы зейнетақы Қоры» АҚ	28 937	1,89
«RESMI Asset Management» ЗАИБЖАҰ» АҚ	13 985	0,91
«РЕСПУБЛИКА» Жинақтаушы зейнетақы» АҚ	13 985	0,91

2009 жылдың бірінші тоқсанында инвестицияланған зейнетақы активтерінің көлемі 126,5 млрд. теңгеге немесе 9,18%-ға өсіп, 2009 жылғы 1 сәуірде 1 504,9 млрд. теңге болды.

Бұрыңғыдай жинақтаушы зейнетақы қорлары инвестициялық стратегияларын ҚР мемлекеттік бағалы қағаздарының пайдасына бағытталған. 2009 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша мемлекеттік бағалы қағаздардың үлесі инвестицияланған зейнетақы активтерінің жалпы көлемінен (436 566 млн. теңге) 29,01%-ды құрады және 2009 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша осындай көрсеткішке қатысты 2,67%-ға немесе 11 338 млн. теңгеге өсті. Бұл ретте, Агенттіктің нормативтік құқықтық актілеріне сәйкес 2009 жылғы 1 сәуірден бастап «кері Репо» операцияларының нысаны болып табылатын Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздарын қоса, Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздарына зейнетақы активтері есебінен жалпы инвестициялар мөлшері әр бөлек ашылған жинақтаушы зейнетақы қорының зейнетақы активтерінің жалпы көлемінен жиырма пайыздан кем емес болу керек.

ЖЗҚ-ның жиынтық инвестициялық портфелі

Қаржы құралдары	1.01.2009ж.		1.04.2009ж.	
	млн. теңге	%	млн. теңге	%
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде	425 228	30,85	436 566	29,01
ҚР еурооблигациялары	0	0	0	0
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	340 989	24,74	389 505	25,88
Ұлттық Банктің ноттары	84 239	6,11	47 061	3,13
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары	142 727	10,35	161 750	10,75
акциялар	37 532	2,72	43 168	2,87
облигациялар	105 195	7,63	118 582	7,88
Шетелдік инвестициялық қорлардың пайлары	0	0	0	0
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0	47 186	3,13
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары	22 721	1,65	103 758	6,90
Тазартылған алтын	22 308	1,62	3 475	0,23
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде	638 693	46,34	652 147	43,34
акциялар	135 706	9,85	156 521	10,40
облигациялар оның ішінде:	502 987	36,49	495 626	32,94
шетелдік валютада номинирленген	37 667	2,73	57 558	3,83
теңгемен номинирленген	465 320	33,76	438 068	29,11
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	123 483	8,96	98 580	6,55
Туынды бағалы қағаздар	3 233	0,23	1 411	0,09
Жиынтығы	1 378 393	100	1 504 873	100

Бұдан басқа, есепті кезеңде шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздарының үлесі (4,6 есе) айтарлықтай өсіп, 103 758 млн. теңгені (6,90%-ды) құрады.

Қазақстан Республикасы эмитенттерінің корпоративті бағалы қағаздарының көлемі 2009 жылғы 1 қаңтардан бастап 13 454 млн. теңгеге немесе 2,11%-ға өсті.

Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктеріндегі салымдар көлемі 98 580 млн. теңгені құрады, жылдың басындағы төмендеу - 24 903 млн. теңге немесе 20,17% болды. Біріншіден, бұл ағымдағы жылдың ақпан айында жүргізілген теңгенің девальвациясымен байланысты болды.

2009 жылғы 1 сәуірдегі меншікті активтер есебінен сатып алынған ЖЗҚ-ның жиынтық инвестициялық портфелі

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтыққа, %-бен
-----------------	------------	------------------

ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	28 628	49,83
ҚР еурооблигациялары	0	0
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	18 360	31,96
Ұлттық Банктің ноттары	10 268	17,87
жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	0	0
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	1 934	3,37
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	3 098	5,39
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары	529	0,92
Шетелдік инвестициялық қорлардың пайлары	22	0,04
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	13 763	23,96
акциялар	3 870	6,74
облигациялар	9 893	17,22
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	6 912	12,03
акциялар	445	0,77
облигациялар	6 467	11,26
"Кері РЕПО" операциялары	2 562	4,46
Жиынтығы:	57 448	100

2009 жылғы 1 сәуірде жинақтаушы зейнетақы қорларының жиынтық меншікті портфеліндегі ең көп көлемді ҚР мемлекеттік емес бағалы қағаздарына болып келді – 28 628 млн. теңге (49,83%). Бұл ретте меншікті активтер портфелінің 3,37%-ы екінші деңгейдегі банктердің салымдарына орналастырылған. ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздар үлесі 23,96% құрады.

Инвестициялық қорлардың саны

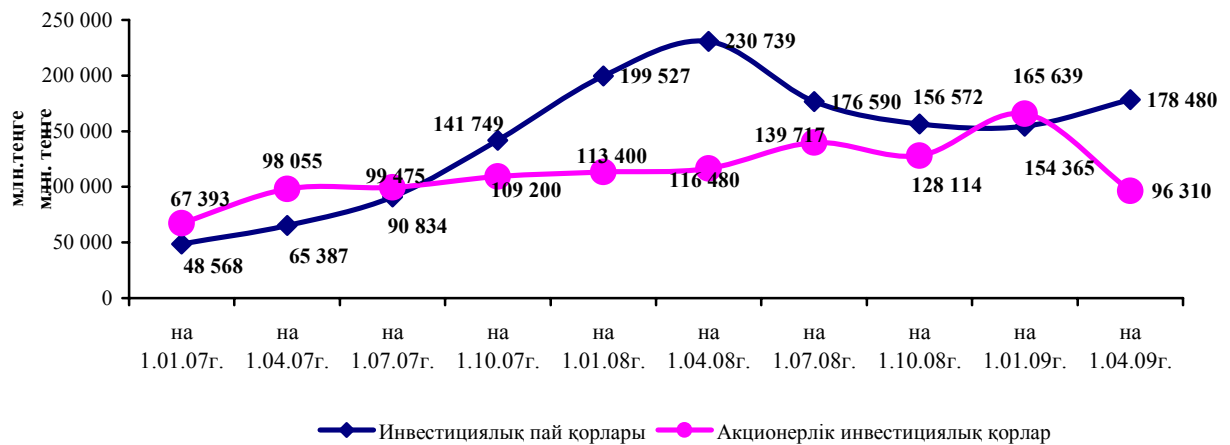
	1.04.2008	1.07.2008	1.10.2008	1.01.2009	1.04.2009
Инвестициялық пай қорларының саны, оның ішінде	186	187	219	205	186
ашық	19	19	25	23	20
жабық	147	148	165	157	141
аралық	20	20	29	25	25
Акционерлік инвестициялық қорлардың саны	43	44	50	54	53

2009 жылғы 1 сәуірдегі инвестициялық қорлар активтері

2009 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша инвестициялық пай қорының және акционерлік инвестициялық қорлардың жиынтық активтері 178 480 млн. теңге және сәйкесінше 96 310 млн. теңге болды. 2009 жылғы 1-тоқсанда инвестициялық пай қорларының активтері 15,6%-ға өсті, сол кезде акционерлік инвестициялық қорлардың активтері 41,9%-ға азайды.

	(млн. теңге)				
	2008 жылғы 1 сәуірде	2008 жылғы 1 шілдеде	2008 жылғы 1 қазанда	2009 жылғы 1 қаңтарда	2009 жылғы 1 сәуірде
Инвестициялық пай қорлары	230 739	176 590	156 572	154 365	178 480
ашық	225 907	171 591	152 256	150 672	175 442
жабық	1 426	2 424	1 662	1 386	629
аралық	3 406	2 575	2 654	2 307	2 409
Акционерлік инвестициялық қорлар	116 480	139 717	128 114	165 639	96 310

Инвестициялық қорлар активтерінің өзгеру динамикасы



2009 жылғы 1 сәуірдегі инвестициялық қорлардың жиынтық инвестициялық портфелі

Қаржы құралдары	Инвестициялық пай қорлары		Акционерлік инвестициялық қорлар	
	млн. теңге	жиынтығы на, %-бен	млн. теңге	жиынтыққа, %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	-	-	2	0
ҚР еурооблигациялары	-	-	-	-
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	-	-	2	0
Ұлттық Банктің ноттары	-	-	-	-
жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	-	-	-	-
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	128	0,07	242	0,25
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	441	0,25	-	-
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары	420	0,24	-	-
Тазартылған алтын	-	-	-	-
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	14 517	8,13	1 558	1,62
акциялар	9 794	5,49	198	0,21
облигациялар	4 723	2,65	1 360	1,41
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	1 905	1,07	1 798	1,87
акциялар	267	0,15	108	0,11
облигациялар	1 638	0,92	1 690	1,76
Инвестициялық қорлардың пайлары	81	0,05	156	0,16
Депозитарлық қолхаттар	253	0,14	155	0,16
"Кері РЕПО" операциясы	3 311	1,86	305	0,32
Жер учаскелері	8 350	4,68	27 138	28,18
Үйлер мен ғимараттар	641	0,36	6 270	6,51
Жылжымайтын мүліктің салынып жатқан және қайта құрастырылып жатқан объектілері	14 100	7,9	16 574	17,21
Жобалық-сметалық құжаттама	650	0,36	-	-
Жерді пайдалану және жер қойнауын пайдалану құқықтары	-	-	-	-
Акционерлік қоғам болып табылмайтын заңды тұлғалардың капиталындағы инвестициялық қордың инвестициялары	114 564	64,19	33 073	34,34
Туынды қаржылық құралдар	405	0,22	-	-
Өзге активтер/ дебиторлық берешек	18 714	10,48	9 039	9,38
Жиынтығы:	178 480	100	96 310	100

Инвестициялық пай қорларының жиынтық инвестициялық портфеліндегі негізгі үлесті үлесі акционерлік қоғам болып табылмайтын заңды тұлғалар капиталындағы инвестициялар иеленеді, олардың үлесіне 114 564 млн. теңге немесе 64,2% және тиісінше 33 073 млн. теңге немесе 34,3% тиеді.

Одан басқа акционерлік инвестициялық қорлардың портфелінде жартысынан көбі өзге мүлік (жер учаскелері, үйлер мен ғимараттар, жылжымайтын мүліктің салынып жатқан және қайта құрастырылып жатқан объектілері) иеленіп отыр, сол кезде осы мүлік инвестициялық пай қорларының портфелінде 13,3% келеді.

ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары инвестициялық пай қорларының инвестициялық портфелінде 8,13%, акционерлік инвестициялық қорлар портфелінде – 1,62%-ды иеленіп отыр. Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының ИПҚ-ның жиынтық портфеліндегі үлесі қомақты емес – 1,07% болса, АИҚ-ның портфелінде - 1,87% болды.

2009 жылғы 1 сәуірдегі екінші деңгейдегі банктердің инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтыққа %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	1 053 309	67,2
ҚР Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	229 334	14,6
ҚР Ұлттық Банктің ноттары	72 105	4,6
«Самұрық Қазына» ҰӘҚ» АҚ облигациялары	751 870	48,0
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	44 501	2,8
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары	178 431	11,4
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	193 028	12,3
акциялар	35 836	2,3
облигациялар	157 192	10,0
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	99 124	6,3
акциялар	750	0,0
облигациялар	98 374	6,3
Жиынтығы:	1 568 393	100

ЕДБ портфелінің қомақты үлесін ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары құрайды – 67,2% немесе 1 053 309 млн. теңге. ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының үлесіне 12,3% келеді. Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары жиынтық портфельдің 6,3%-ын, шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары – 11,4%-ын құрайды.

2009 жылғы 1 сәуірдегі сақтандыру ұйымдарының инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтыққа %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	24 592	13,02
- ҚР еурооблигациялары	0	0
- Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	20 403	10,80
- Ұлттық Банктің ноттары	4 189	2,22
- жергілікті атқарушы органдарының бағалы қағаздары	0	0
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	71 575	37,90
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0
Инвестициялық қорлардың пайлары	135	0,07
Шет мемлекеттердің бағалы қағаздары	1 309	0,69
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	66 367	35,14

- акциялар	6 265	3,32
- облигациялар	60 102	31,82
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	9 347	4,95
- акциялар	836	0,44
- облигациялар	8 511	4,51
"Кері РЕПО" операциялары	15 538	8,23
Жиынтығы:	188 863	100,00

Есепті күнге сақтандыру ұйымдарының жиынтық инвестициялық портфелінің көлемі 188 863 млн. теңге болды. Бұл ретте екінші деңгейдегі банктердегі салымдарға - 37,9%, ҚР эмитенттерінің корпоративті бағалы қағаздарына – 35,14%, Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздарының үлесіне 13,02%-дан келеді.

2009 жылғы 1 сәуірдегі бағалы қағаздар нарығы кәсіби қатысушыларының инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтыққа %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	3 050	2,78
ҚР еурооблигациялары	0	0,00
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	1 855	1,69
Ұлттық Банктің ноттары	1 195	1,09
жергілікті атқарушы органдарының бағалы қағаздары	0	0
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	20 684	18,84
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	88	0,08
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары		
Государственные ценные бумаги иностранных эмитентов	3	0
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	40 218	36,63
акциялар	7 353	6,70
облигациялар	32 865	29,94
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	10 288	9,37
акциялар	899	0,82
облигациялар	9 389	8,55
Инвестициялық қорлардың пайлары	9 504	8,66
Туынды қаржы құралдары	16 607	15,13
"Кері РЕПО" операциялары	9 345	8,51
Жиынтығы:	109 787	100,00

2009 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша бағалы қағаздар нарығына кәсіби қатысушылардың жиынтық инвестициялық портфелі есепті тоқсан ішінде 28 938 млн. теңгеге немесе 20,86%-ға өсті және 109 787 млн. теңге болды. Портфель құрылымында қомақты үлесті ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары иеленеді - 46,63%. Туынды қаржы құралдарына 15,13%, екінші деңгейдегі банктердегі салымдар 18,84%, «Кері РЕПО» операциялары 8,51% келеді.