

**АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"**

Годовой отчет

2006 год

**г. Алматы, 2007**

## Содержание



|   |           |
|---|-----------|
| <b>I. АКЦИОНЕРЫ И УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ .....</b>  | <b>3</b>  |
| АКЦИОНЕРЫ .....   | 3         |
| УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ .....  | 4         |
| <b>II. ДЕПОЗИТАРНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ .....</b>  | <b>5</b>  |
| ДЕПОНЕНТЫ .....   | 5         |
| ЛИЦЕВЫЕ СЧЕТА И СУБСЧЕТА .....  | 7         |
| НОМИНАЛЬНОЕ ДЕРЖАНИЕ .....  | 7         |
| <i>Общие сведения .....</i>   | <i>7</i>  |
| <i>Государственные ценные бумаги .....</i>  | <i>8</i>  |
| <i>Негосударственные ценные бумаги .....</i>  | <i>9</i>  |
| <i>Ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством других государств .....</i> | <i>10</i> |
| <i>Держатели ценных бумаг .....</i>   | <i>10</i> |
| <i>Ввод/вывод финансовых инструментов в номинальное держание .....</i>                      | <i>11</i> |
| ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫЕ ОПЕРАЦИИ .....   | 12        |
| ПЕРВИЧНЫЙ РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ .....  | 13        |
| ВТОРИЧНЫЙ РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ .....  | 14        |
| <i>Общие сведения .....</i>   | <i>14</i> |
| <i>Государственные ценные бумаги .....</i>  | <i>15</i> |
| <i>Негосударственные эмиссионные ценные бумаги .....</i>                                    | <i>16</i> |
| ЗАЛОГ ПРАВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ .....  | 16        |
| <b>IV. ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО ВЕДЕНИЮ СИСТЕМЫ РЕЕСТРОВ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ЦЕННЫХ БУМАГ .....</b>     | <b>17</b> |
| ЭМИТЕНТЫ И ВЫПУСКИ ЦЕННЫХ БУМАГ .....   | 17        |
| ЛИЦЕВЫЕ СЧЕТА .....   | 18        |
| ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫЕ ОПЕРАЦИИ .....   | 18        |
| <b>V. ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО ВЕДЕНИЮ БАНКОВСКИХ СЧЕТОВ.....</b>                              | <b>18</b> |
| <b>VI. ЦЕНТРАЛЬНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ – ПЛАТЕЖНЫЙ АГЕНТ .....</b>                                  | <b>19</b> |

## I. Акционеры и уставный капитал



### Акционеры

Акционерное общество "Центральный депозитарий ценных бумаг" (далее Центральный депозитарий) создано решением учредительного собрания от 16 мая 1997 года и зарегистрировано как юридическое лицо Управлением юстиции г. Алматы за № 12301-1910-АО от 18 июля 1997 года.

Перерегистрация Общества была произведена 28 октября 1999 года, 09 апреля 2002 года, 27 мая 2003 года и 02 февраля 2005 года, в соответствии с действующим Законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах".

В состав акционеров, по состоянию на 1 января 2007 года входили Национальный Банк Республики Казахстан, АО "Казахстанская фондовая биржа", 14 банков второго уровня и 9 брокерских компаний.

Таблица № 1. Состав акционеров Центрального депозитария на 1 января 2007 года

|     | <b>Наименование акционера</b>                | <b>Доля, %</b> |
|-----|--|----------------|
| 1.  | АО "Темірбанк"                               | 0,41           |
| 2.  | АО "Сенім – банк"                            | 0,41           |
| 3.  | АО ДБ "АБН АМРО БАНК Казахстан"              | 0,41           |
| 4.  | АО "ТЕХАКАВАНК"                              | 0,41           |
| 5.  | АО "ФК "Greenwich Capital Management"        | 0,41           |
| 6.  | АО "СБ "ЛАРИБА - БАНК"                       | 0,41           |
| 7.  | АО "Эксимбанк Казахстан"                     | 0,41           |
| 8.  | АО "Народный Сберегательный Банк Казахстана" | 0,82           |
| 9.  | АО "БанкЦентрКредит"                         | 0,82           |
| 10. | АО "Алматинский финансовый центр"            | 0,41           |
| 11. | АО "АТФ Банк"                                | 0,41           |
| 12. | АО "Казкоммерцбанк"                          | 0,82           |
| 13. | АО "Алматы Инвестмент Менеджмент"            | 0,41           |
| 14. | АО "Банк Каспийский"                         | 0,41           |
| 15. | АО ДБ "Альфа-банк"                           | 0,41           |
| 16. | АО "Казкоммерц Секьюритиз"                   | 0,82           |
| 17. | АО "БанкТуранАлем"                           | 0,41           |
| 18. | АО "Казахстан –Зираат Интернешнл Банк"       | 0,82           |
| 19. | ЗАО "RBNT Securities"                        | 0,41           |
| 20. | АО "ТуранАлемСекьюритис"                     | 0,41           |
| 21. | ГУ Национальный Банк Республики Казахстан    | 49,79          |
| 22. | АО "Казахстанская фондовая биржа"            | 38,68          |
| 23. | АО "VISOR Investment Solutions"              | 0,41           |
| 24. | АО "Сентрас Секьюритиз"                      | 0,41           |
| 25. | АО "Казкоммерц Инвест"                       | 0,41           |

## Уставный капитал

Уставный капитал Центрального депозитария состоит из 300 (триста) простых акций номиналом 200 000 (двести тысяч) тенге, на общую сумму 60 000 000 (шестьдесят миллионов) тенге, их них на 1 января 2007 года количество размещенных акций составляло 243 (двести сорок три) штуки на общую сумму 48 600 000 тенге.

Первый выпуск акций на сумму 5 800 000 (пять миллионов восемьсот тысяч) тенге был зарегистрирован решением Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам под номером А0462 (Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг № 02-2-15/3107 от 12 августа 1997 года, НИН KZ1C04620414).

Второй выпуск акций на сумму 2 200 000 (два миллиона двести тысяч) тенге был зарегистрирован решением Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам под номером А0462-1 (Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг № 02-2-4/2158 от 31 марта 2000 года, НИН KZ1C04620414).

Третий выпуск акций на сумму 10 000 000 (десять миллионов) тенге был зарегистрирован Национальным Банком Республики Казахстан под номером А0462-2 (Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг № А0462-2 от 12 июня 2002 года). НИН KZ1C04620015.

Четвертый выпуск на сумму 42 000 000 (сорок два миллиона) тенге был зарегистрирован Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг № А0462 от 23 марта 2005 года). НИН KZ1C04620015.

### III. Депозитарная деятельность



#### Депоненты

Депонентами Центрального депозитария, в соответствии с действующим законодательством, могут выступать брокеры-дилеры и банки-кастодианы, имеющие соответствующую лицензию уполномоченного органа, осуществляющего государственное регулирование рынка ценных бумаг, а также иностранные депозитарии и кастодианы. На 1 января 2007 года депонентами Центрального депозитария являлись Национальный Банк Республики Казахстан, 22 банка второго уровня Республики Казахстан, 31 брокерская компания Республики Казахстан, АО "Казпочта", ЗАО "Центральный Депозитарий" (Кыргызская Республика), ОАО АКБ "Росбанк" (Российская Федерация), НП "Национальный депозитарный центр" (Российская Федерация), ОАО АК "Сберегательный банк Российской Федерации", ОАО "Банк внешней торговли" (Российская Федерация), ЗАО "Депозитарно-клиринговая компания"..

Таблица № 2. Список депонентов  
АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" на 1 января 2007 года

|    |   |
|----|---|
| 1  | Национальный банк РК  |
| 2  | АО "ДБ Секьюритиз (Казахстан)"                              |
| 3  | АО "Банк ТуранАлем"   |
| 4  | АО "(НО) "Народный Банк Казахстана"                         |
| 5  | АО "Банк ЦентрКредит"                                       |
| 6  | АО "Банк "Каспийский"                                       |
| 7  | АО "Казпочта"   |
| 8  | АО "Казкоммерцбанк"   |
| 9  | АО "Цеснабанк"  |
| 10 | АО "Совместный банк Лариба Банк"                            |
| 11 | АО "Демир Казахстан Банк"                                   |
| 12 | АО "Темірбанк"  |
| 13 | АО ДБ"КЗИ БАНК"   |
| 14 | АО "ТЕХАКАВАНК"   |
| 15 | АО "АБН АМРО Банк Казахстан"                                |
| 16 | АО "Эксимбанк Казахстан"                                    |
| 17 | АО "Альфа-Банк"   |
| 18 | АО "Евразийский банк"                                       |
| 19 | АО "АТФБанк"  |
| 20 | АО "Ситибанк Казахстан"                                     |
| 21 | АО "HSBC Банк Казахстан"                                    |
| 22 | ОАО "ФК Greenwich Capital Management"                       |
| 23 | АО "АЛМАТЫ ИНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ"                           |
| 24 | АО "Компания SAIFC"   |
| 25 | АО "КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ"(ДОЧЕРН. ОРГ. АО "КАЗКОММЕРЦБАНК" |
| 26 | АО "Глобал Секьюритиз (Казахстан)"                          |
| 27 | АО "BCC INVEST" ДО АО "БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ"                    |

|    |  |
|----|--|
| 28 | АО "Информационно-учетный центр"                             |
| 29 | АО "ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ"RESMI"                     |
| 30 | АО "First Investment"  |
| 31 | АО ДО АО "БТА" "ТУРАНАЛЕМ СЕКБЮРИТИС"                        |
| 32 | АО "General Asset Management"                                |
| 33 | АО "Центрально-Азиатская Трастовая Компания"                 |
| 34 | ЗАО "Центральный депозитарий Кыргызской Республики"          |
| 35 | ЗАО "RBNT Securities"  |
| 36 | АО "KG Securities"   |
| 37 | АО "Нурбанк"   |
| 38 | АО "Альянс Банк"   |
| 39 | АО "VISOR Investment Solutions" (ВИЗОР Инвестмент Солюшнз)   |
| 40 | АО "Money Experts"   |
| 41 | АО Финансовая компания "REAL-INVEST.kz"                      |
| 42 | АО "Казкоммерц Инвест"                                       |
| 43 | АО "СЕНТРАС СЕКБЮРИТИЗ"                                      |
| 44 | АО "Банк Развития Казахстана"                                |
| 45 | АО "ФК "Альянс Капитал"                                      |
| 46 | АО "Халык Секбюритис"  |
| 47 | АО "Halyk Finance"   |
| 48 | АО "NOMAD FINANCE"   |
| 49 | АО "Дербес Секбюритиз"                                       |
| 50 | ОАО АКБ "Росбанк"  |
| 51 | Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр" |
| 52 | АО "Первый Брокерский Дом"                                   |
| 53 | ОАО АК "Сберегательный банк Российской Федерации"            |
| 54 | АО "Жилстройсбербанк Казахстана"                             |
| 55 | АО "Visor Capital" (Визор Капитал)                           |
| 56 | ОАО "Банк внешней торговли"                                  |
| 57 | АО "Управляющая компания "Инвестиционные ресурсы"            |
| 58 | АО "Астана-Финанс"   |
| 59 | АО "Алматинский Финансовый Центр"                            |
| 60 | ЗАО "Депозитарно-Клиринговая Компания"                       |
| 61 | АО "Управляющая компания "ОРДА Капитал"                      |

За отчетный год депонентами Центрального депозитария стали 8 профессиональных участников рынка ценных бумаг, в том числе:

- АО "Жилстройсбербанк Казахстана",
- АО "Visor Capital" (Визор Капитал),
- ОАО "Банк внешней торговли" (Российская Федерация),
- АО "Управляющая компания "Инвестиционные ресурсы",
- АО "Астана-Финанс",
- АО "Алматинский Финансовый Центр",
- ЗАО "Депозитарно-Клиринговая Компания" (Российская Федерация),
- АО "Управляющая компания "ОРДА Капитал".

За отчетный год утратили статус депонента Центрального депозитария 4 профессиональных участников рынка ценных бумаг, в том числе:

- АО "Казахстанская финансовая компания",

- АО "Валют-Транзит Банк",
- ТОО "Tau Securities",
- АО "Наурыз Секьюритиз Казахстан".

## Лицевые счета и субсчета

Общее количество действующих лицевых счетов депонентов, открытых в Центральном депозитарии на 1 января 2007 года составило 61 с общим количеством субсчетов открытых на лицевых счетах – 5 602 (на 1 января 2006 года количество субсчетов составляло – 2 395).

## Номинальное держание

### Общие сведения

В 2006 году, по сравнению с 2005 годом, произошло значительное увеличение объема финансовых инструментов (по номинальной стоимости) в номинальном держании Центрального депозитария. На 1 января 2007 года объем финансовых инструментов в номинальном держании составил 6,4 триллиона тенге (График № 1). По сравнению с 1 января 2006 года, объем финансовых инструментов в номинальном держании увеличился более чем в три раза или на 4,43 триллиона тенге. Увеличение объема финансовых инструментов в номинальном держании за отчетный период произошло в основном вследствие роста объема государственного пакета акций – на 2,46 триллиона тенге и негосударственных ценных бумаг – на 1,51 триллиона тенге. За отчетный период объем государственных ценных бумаг увеличился на 0,46 триллиона тенге.

В течение отчетного периода среднегодовой объем финансовых инструментов в номинальном держании составил 3.33 триллиона тенге. По сравнению с 2005 годом, среднегодовой объем финансовых инструментов вырос на 1,4 триллиона тенге.

В течение отчетного периода наблюдалось как увеличение объема финансовых инструментов в номинальном держании Центрального депозитария, так и снижение (График № 2).

По состоянию на 1 января 2007 года доля государственных ценных бумаг в номинальном держании по сравнению с 1 января 2006 года значительно снизилась с 24,4 % до 14,68 %, при этом доля негосударственных ценных бумаг в номинальном держании по сравнению с 1 января 2006 года значительно увеличилась с 75,6 % (из них 48,92 % государственный пакет акций (далее ГПА)) до 85,32 % (из них ГПА – 53,48 %).

График № 1. Динамика изменения объема финансовых инструментов в номинальном держании (млрд. тенге)

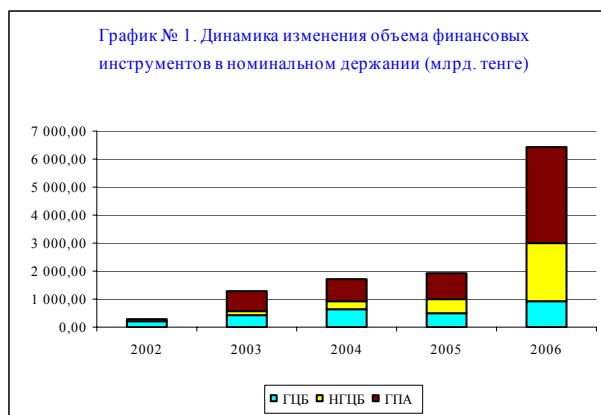


График № 2. Динамика изменения объема и структуры финансовых инструментов в номинальном держании (млрд. тенге)



На 1 января 2007 года в номинальном держании Центрального депозитария находилось:

- 275 выпусков простых акций (по сравнению с 1 января 2006 года увеличилось на 49 выпусков),
- 31 выпуск привилегированных акций (по сравнению с 1 января 2006 года снизилось на 2 выпуска),
- 185 выпусков негосударственных облигаций (по сравнению с 1 января 2006 года увеличилось на 70 выпусков),
- 52 выпуска ценных бумаг, выпущенных Министерством финансов Республики Казахстан (по сравнению с 1 января 2006 года снизилось на 23 выпуска),
- 6 выпусков краткосрочных нот Национального Банка Республики Казахстан (по сравнению с 1 января 2006 года увеличилось на 2 выпуска),
- 2 выпуска ценных бумаг, выпущенных местными исполнительными органами власти (по сравнению с 1 января 2006 года снизилось на 2 выпуска),
- 25 выпусков еврооблигаций (по сравнению с 1 января 2006 года увеличилось на 5 выпусков),
- 31 выпуск паев паевого инвестиционного фонда (по сравнению с 1 января 2006 года увеличилось на 11 выпусков).

На 1 января 2007 года Центральный депозитарий имел счета номинального держания в следующих учетных организациях:

- Clearstream Banking Luxembourg (международный депозитарий),
- ЗАО "Центральный Депозитарий" (Кыргызская Республика),
- АО "Банк ТуранАлем" (банк-кастодиан),
- АО "Фондовый центр" (регистратор),
- АО "Центр ДАР" (регистратор),
- АО "Реестр-сервис" (регистратор),
- АО "Регистраторская система ценных бумаг" (регистратор),
- АО "Реестр" (регистратор),
- АО "Регистратор" (регистратор),
- АО "Зерде" (регистратор),
- АО "PROFIT-LINE" (регистратор),
- АО "Регистр-Центр" (регистратор),
- АО "Казреестр" (регистратор),
- АО "Регистраторский сервис",
- ТОО "Первый независимый регистратор" (регистратор),
- ТОО "Тенир Регистр" (регистратор),
- ТОО "Паритет Регистр" (регистратор).

На счетах номинального держания, открытых на имя Центрального депозитария в учетных организациях, на 1 января 2007 года было зарегистрировано финансовых инструментов на сумму 5,46 триллиона тенге.

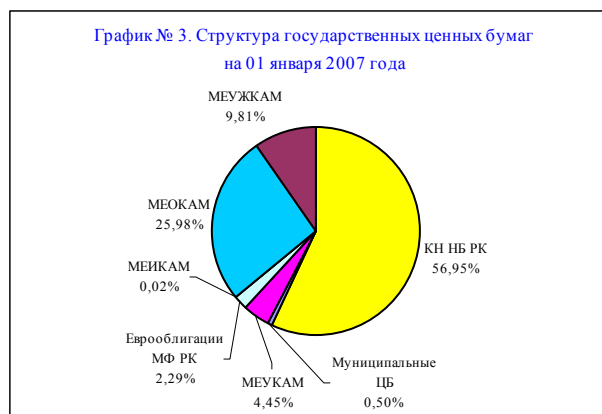
### Государственные ценные бумаги

Объем государственных ценных бумаг (в том числе государственных ценных бумаг, выпущенных в соответствии законодательством Республики Казахстан, государственных ценных бумаг, выпущенных в соответствии законодательством других государств и государственных ценных бумаг, выпущенных местными исполнительными органами власти - далее муниципальные ценные бумаги) в номинальном держании Центрального депозитария по состоянию на 1 января 2007 года



по сравнению с 1 января 2006 года увеличился на 460,36 млрд. тенге с 479,01 млрд. тенге до 939,37 млрд. тенге.

Увеличение объема государственных ценных бумаг произошло, в основном, вследствие значительного увеличения в обращении объема краткосрочных нот Национального Банка Республики Казахстан. По сравнению с 1 января 2006 года, объем краткосрочных нот Национального Банка Республики Казахстан на 1 января 2007 года увеличился на 373,74 млрд. тенге (со 161,27 млрд. тенге до 535,01 млрд. тенге). Объем по остальным видам государственных ценных бумаг в течение отчетного периода не претерпел значительных изменений.



Основную долю в объеме государственных ценных бумаг занимали краткосрочные ноты Национального Банка Республики Казахстан (График № 3).

Объем муниципальных ценных бумаг в номинальном держании Центрального депозитария по состоянию на 1 января 2007 года составил 4,69 млрд. тенге. По сравнению с 1 января 2006 года, объем муниципальных ценных бумаг снизился на 1,76 млрд. тенге. Если на 1 января 2006 года в обращении находилось 4 выпуска муниципальных ценных бумаг на сумму 6,45 млрд. тенге, то на 1 января 2007 года в обращении находилось 2 выпуска муниципальных ценных бумаг на общую сумму 4,69 млрд. тенге. В течение отчетного периода было погашено два выпуска муниципальных ценных бумаг (выпуск Атырауской области и г. Астаны) на сумму 1,54 млрд. тенге.

### Негосударственные ценные бумаги

Объем негосударственных ценных бумаг в номинальном держании Центрального депозитария по состоянию на 1 января 2007 года, по сравнению с 1 января 2006 года, увеличился на 3,98 триллиона тенге и составил 5,46 триллиона тенге. Увеличение объема негосударственных ценных бумаг в номинальном держании Центрального депозитария произошло, в основном, вследствие увеличения объема ГПА в номинальном держании Центрального депозитария и простых акций. Объем ГПА за отчетный период увеличился на 2,46 триллиона тенге, с 0,96 триллиона тенге до 3,42 триллиона, а объем простых акций за отчетный период увеличился на 1,02 триллиона тенге, с 0,11 триллиона тенге до 1,13 триллиона тенге.



По состоянию на 1 января 2007 года основную долю в объеме негосударственных ценных бумаг занимали простые акции (с учетом ГПА) – 83,48 % (на 1 января 2006 года простые акции занимали 72,32 %).

По состоянию на 1 января 2007 года объем негосударственных облигаций (включая еврооблигации) увеличился по сравнению с 1 января 2006 года на 0,48 триллиона тенге и составил 0,84 триллиона тенге.

Объем паев паевых инвестиционных фондов в 2006 году снизился на 5,12 млрд. тенге и составил 3,73 млрд. тенге.

### Ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством других государств

В 2006 году объем ценных бумаг, выпущенных в соответствии с законодательством других государств, в номинальном держании Центрального депозитария, по сравнению с 2005 годом, увеличился на 170,14 млрд. тенге, с 15,07 млрд. тенге до 185,21 млрд. тенге.

Основной объем в структуре ценных бумаг, выпущенных в соответствии с законодательством других государств составляли еврооблигации – 122,08 млрд. тенге, акции простые составляли – 41,67 млрд. тенге, еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан составляли – 21,47 млрд. тенге.

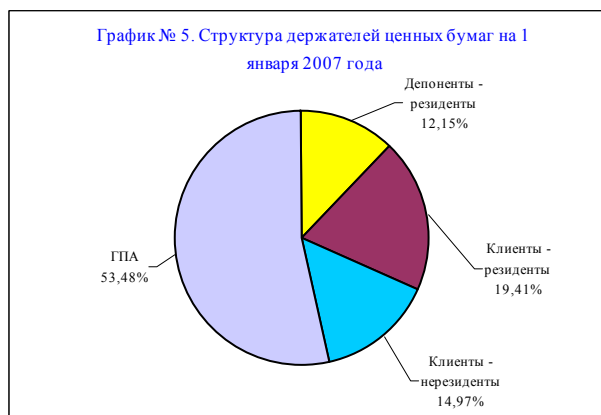
На конец отчетного периода в номинальном держании находились ценные бумаги, выпущенные следующими эмитентами:

- Министерство финансов Республики Казахстан
- "Munaishy Finance B.V."
- "PetroKazakhstan Finance B.V."
- АО "АТФБанк"
- АО "Банк Развития Казахстана"
- АО "Казактелеком"
- АО "Казкоммерцбанк"
- "Межамериканский Банк Развития"
- "Министерство Финансов Российской Федерации"
- АО "Народный Банк Казахстана"
- АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз"
- JP Morgan Chase Bank, National Association
- KAZKOMMERTS INTERNATIONAL B.V.
- Merrill Lynch & Co., Inc.
- TuranAlem Finance B.V.
- Азиатский банк развития
- Международный банк реконструкции и развития
- KAZAKHMYNYS PLC
- ОАО "Кантский цементно-шиферный комбинат"
- ОАО "Кыргызтелеком"
- ОАО "Ошэлектро"
- ОАО "Жалалабатэлектро"
- ОАО "Бишкектеплосеть"
- ОАО "Востокэлектро"
- ОАО "Национальная электрическая сеть Кыргызстана"
- ОАО "Электрические станции"
- ОАО "Северэлектро"

### Держатели ценных бумаг

Структура держателей ценных бумаг на 1 января 2007 года (График № 5), по сравнению с 1 января 2006 года, не претерпела значительных изменений.

На 1 января 2007 года доля ценных бумаг принадлежащих депонентам, по сравнению с 1 январем 2006 года, снизилась на 3,56 %, но при этом в абсолютном выражении объем ценных бумаг, принадлежащих депонентам увеличился на 468,65 млрд. тенге. Доля ценных бумаг принадлежащих клиентам-резидентам снизилась на 12,79 %, но при этом в абсолютном выражении объем ценных бумаг, принадлежащих клиентам-резидентам увеличился на 609,74 млрд. тенге. Доля ценных бумаг принадлежащих клиентам-нерезидентам увеличилась на 11,81 % или на 895,61 млрд. тенге. Доля ГПА увеличилась на 4,53 % или на 2,46 триллиона тенге.

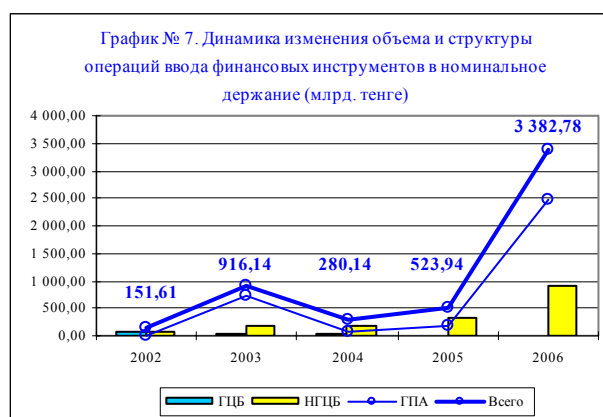


Структура держателей ценных бумаг в разрезе секторов экономики (График № 6) показывает, что основными держателями ценных бумаг являются государственные нефинансовые организации – 53,48 % (весь объем занимает ГПА), нерезиденты – 14,97 %, финансовые организации (организации, осуществляющие отдельные виды банковских операций, страховые компании, негосударственные пенсионные фонды, брокерские компании, ломбарды, обменные пункты и др.) – 13,6 % и депозитные организации – 12,22 %.



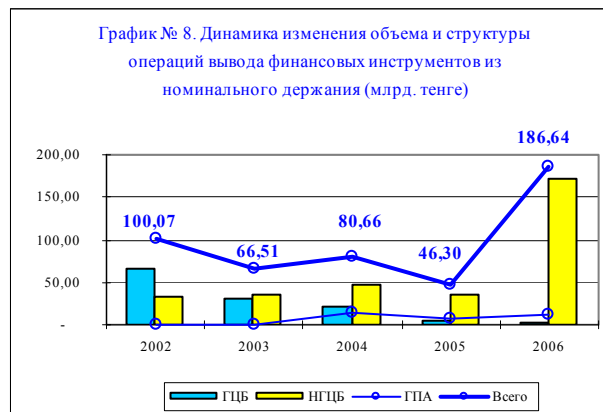
### Ввод/вывод финансовых инструментов в номинальное держание

За отчетный период Центральный депозитарий зарегистрировал операций ввода финансовых инструментов в номинальное держание на сумму 3,38 триллиона тенге (График № 7), в том числе государственных ценных бумаг (еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан) на сумму 12,3 млрд. тенге, негосударственных ценных бумаг – на сумму 3,37 триллиона тенге, из которых 2.47 триллиона тенге составил ГПА, 411,37 млрд. тенге – негосударственные облигации, 345,67 млрд. тенге – простые акции, 121,52 млрд. тенге – еврооблигации. По сравнению с 2005 годом, объем операций ввода финансовых инструментов в номинальное держание увеличился на 2,86 триллиона тенге. Увеличение объема операций ввода финансовых инструментов в номинальное держание связано со значительным увеличением объема операций ввода в номинальное держание ГПА, со



168,97 млрд. тенге в 2005 году до 2,47 триллиона тенге в 2006 году, простых акций – со 121,19 млрд. тенге в 2005 году до 345,68 млрд. тенге в 2006 году, негосударственных облигаций – со 182,39 млрд. тенге до 411,37 млрд. тенге.

За отчетный период Центральный депозитарий зарегистрировал операций вывода финансовых инструментов из номинального держания на сумму 186,64 млрд. тенге (График № 8), в том числе государственных ценных бумаг (еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан) на сумму 3,11 млрд. тенге, негосударственных ценных бумаг – на сумму 171,5 млрд. тенге, ГПА – на сумму 12,03 млрд. тенге. По сравнению



с 2005 годом, объем операций вывода финансовых инструментов из номинального держания увеличился на 140,34 млрд. тенге. Увеличение объема операций вывода финансовых инструментов из номинального держания связано со значительным увеличением объема операций вывода из номинального держания простых акций с 33,19 млрд. тенге в 2005 году до 112,66 триллиона тенге в 2006 году, привилегированных акций с 0,46 млрд. тенге в 2005 году до 12,69 млрд. тенге в 2006 году, негосударственных облигаций с 2,78 млрд. тенге в 2005 году до 34,38 млрд. тенге.

### Зарегистрированные операции

В 2006 году общий объем зарегистрированных операций составил 29,49 триллиона тенге или превысил ВВП Республики Казахстан 2006 года более чем в 3 раза. По сравнению с 2005 годом, объем зарегистрированных операций в 2006 году увеличился на 15,09 триллиона тенге. Основную долю зарегистрированных операций в 2006 году, как и в 2005 году, составляли операции автоматического Репо – 44,38 % или 13,09 триллиона тенге (график №



9). Несмотря на то, что доля операций автоматического Репо снизилась с 53,12 % в 2005 году до 44,38 % в 2006 году, объем операций автоматического Репо в 2006 году увеличился с 7,66 триллиона тенге до 13,09 триллиона тенге. Также большую долю занимали операции первичного размещения финансовых инструментов – 14,42 % или 4,25 триллиона тенге (в 2005 году 2,41 триллиона тенге), операции ввода/вывода финансовых инструментов в/из номинальное держание – 12,11 % или 3,57 триллиона тенге, операция погашения финансовых инструментов – 12,1 % или 3,57 триллиона тенге, сделки купли/продажи финансовых инструментов – 6,28 % или 1,85 триллиона тенге.

## Первичный рынок ценных бумаг

В 2006 году объем сделок, заключенных на первичном рынке ценных бумаг составил 7,14 триллиона тенге. По сравнению с 2005 годом, объем первичного размещения ценных бумаг увеличился на 4,74 триллиона тенге (График № 10). Основной объем первичного размещения ценных бумаг в 2006 году приходится на государственные ценные бумаги: 3,99 триллиона тенге или около 55,91 % от общего объема первичного размещения ценных бумаг. Объем первичного размещения негосударственных ценных бумаг в 2006 году составил 3,15 триллиона тенге или чуть более 44 % от общего объема первичного размещения ценных бумаг в 2006 году.

По сравнению с 2005 годом, за отчетный период, объем первичного размещения государственных ценных бумаг увеличился на 1,93 триллиона тенге, при этом доля государственных ценных бумаг в общем объеме первичного размещения снизилась с 85,6 % до 55,91 %. Объем первичного размещения негосударственных ценных бумаг увеличился на 2,8 триллиона тенге, при этом доля негосударственных ценных бумаг в общем объеме первичного размещения увеличилась с 14,52 % до 44,09 %.



Основную долю первичного размещения государственных ценных бумаг (График № 11), как и в прошлые годы, занимали краткосрочные ноты Национального Банка Республики Казахстан – 3,83 триллиона тенге, при этом, по сравнению с 2005 годом, объем первичного размещения краткосрочных нот Национального Банка Республики Казахстан увеличился на 1,87 триллиона тенге.



Основную долю первичного размещения негосударственных ценных бумаг (График № 12) занимали простые акции – 2,76 триллиона тенге или 87,8 % от общего объема первичного размещения негосударственных ценных бумаг, увеличившись по сравнению с 2005 годом на 2,59 триллиона тенге. Объем первичного размещения негосударственных облигаций составил 366,39 млрд. тенге или 11,63 %, увеличившись по сравнению с 2005 годом на 221,01 млрд. тенге. Объем первичного размещения привилегированных акций составил 15,79 млрд. тенге или 0,5 %, снизившись по сравнению с 2005 годом на 7,46 млрд. тенге. Объем первичного



размещения паев паевых инвестиционных фондов составил 2.05 млрд. тенге или 0,07 %, снизившись по сравнению с 2005 годом на 0,53 млрд. тенге.

## Вторичный рынок ценных бумаг

### Общие сведения

Объем сделок с финансовыми инструментами, заключенных на вторичном рынке (сделки купли/продажи, операции Репо и операции автоматического Репо), в 2006 году составил 16,3 триллиона тенге (График № 13). В 2006 году объем сделок с финансовыми инструментами, заключенными на вторичном рынке, превысил ВВП Республики Казахстан за 2006 год более чем на 67 %.

Увеличение объема сделок с финансовыми инструментами, заключенных на вторичном рынке в отчетном периоде, по сравнению с 2005 годом, составило 7,18 триллиона тенге. При этом количество зарегистрированных сделок с финансовыми инструментами увеличилось на 15 570 (График № 14).

Как и в предыдущие годы, в 2006 году, основной объем заключенных сделок с финансовыми инструментами на вторичном рынке приходился на государственные ценные бумаги. Но в последние годы наблюдается постоянный рост объема зарегистрированных сделок с негосударственными ценными бумагами.

В общем объеме зарегистрированных сделок, сделки, заключенные на организованном рынке (АО "Казахстанская фондовая биржа"), составили 15,68 триллиона тенге, что составило 96,23 % от общего объема зарегистрированных сделок. По сравнению с 2005 годом, объем зарегистрированных сделок с финансовыми инструментами, заключенных на организованном рынке, увеличился на 6,74 триллиона тенге, при этом их доля снизилась с 98,08 % до 96,23 %. Объем зарегистрированных сделок с финансовыми инструментами, заключенных на неорганизованном рынке, составил 613,84 млрд. тенге. По сравнению с 2005 годом, объем зарегистрированных сделок с финансовыми инструментами, заключенных на неорганизованном рынке, увеличился на 439,04 млрд. тенге и при этом их доля увеличилась с 1,92 % до 3,77 %.

График № 13. Динамика объема зарегистрированных сделок на вторичном рынке и ВВП Республики Казахстан (млрд. тенге)

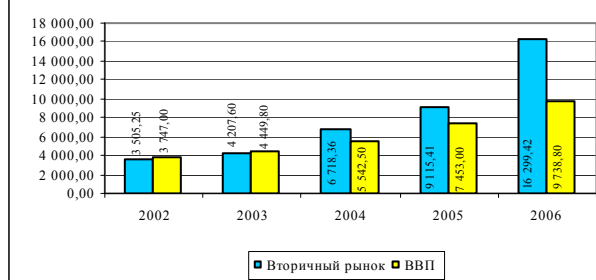


График № 14. Динамика изменения объема и количества сделок на вторичном рынке (млрд. тенге)

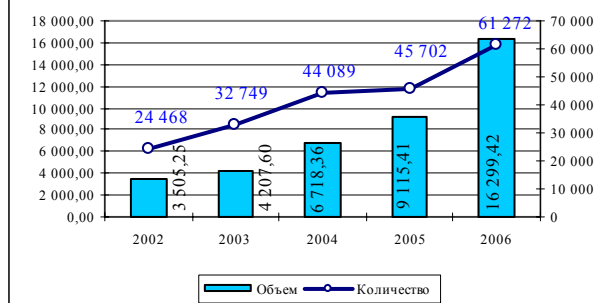
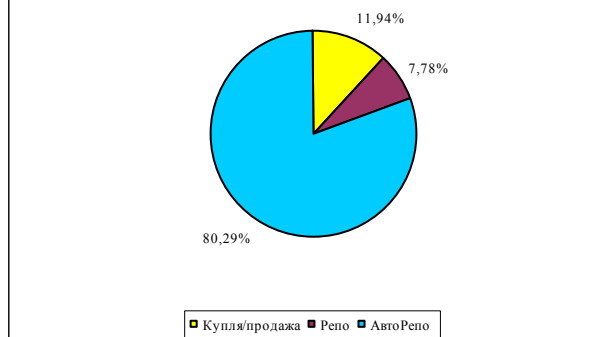


График № 15. Структура вторичного рынка



По видам операций, в 2006 году доминирующее положение занимали операции автоматического Репо, доля которых в общем объеме зарегистрированных сделок с финансовыми инструментами, заключенных на вторичном рынке, составила 80,29 % или 13,09 триллиона тенге (График № 15), увеличение по сравнению с 2005 годом составило 5,43 триллиона тенге. Доля сделок купли/продажи финансовых инструментов – 11,94 % или 1,94 триллиона тенге, увеличение по сравнению с 2005 годом составило 0,93 триллиона тенге. Доля операций Репо – 7,78 % или 1,27 триллиона тенге, увеличение по сравнению с 2005 годом составило 0,82 триллиона тенге.

Всего за 2006 год на вторичном рынке зарегистрировано 61 272 сделок с финансовыми инструментами. Количество сделок, по сравнению с 2005 годом, увеличилось на 15 570 сделок.

В 2006 году, средний объем одной зарегистрированной сделки с финансовыми инструментами, заключенной на вторичном рынке, увеличился и составил 266,02 млн. тенге. По сравнению с 2005 годом, в 2006 году средний объем одной зарегистрированной сделки увеличился на 66,56 млн. тенге.



## Государственные ценные бумаги

Рынок государственных ценных бумаг, как и в предыдущие годы, является наиболее развитым сегментом фондового рынка и занимает доминирующее положение на фондовом рынке.

В 2006 году с государственными ценными бумагами на вторичном рынке заключено 29 668 сделок на общую сумму 12,1 триллиона тенге (График № 17). Увеличение объема сделок с государственными ценными бумагами, по сравнению с 2005 годом, составило 3,96 триллиона тенге, но при этом количество сделок с государственными ценными бумагами снизилось на 3 035 сделок.

Среди наиболее ликвидных государственных ценных бумаг в 2006 году, с которыми заключались сделки на вторичном рынке, были: краткосрочные ноты Национального Банка Республики Казахстан (56,66 % или 6,85 триллиона тенге), МЕОКАМ Министерства финансов Республики Казахстан (32,85 % или 3,97 триллиона тенге), еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан (6,13 % или 0,74 триллиона тенге). Сделки с данными видами государственных ценных бумаг составляют 95,64 % от общего объема сделок с государственными ценными бумагами за 2006 год.



Основной объем сделок с государственными ценными бумагами в 2006 году составляли сделки, заключенные на организованном рынке – 96,07 %. Сделки,

заклученные на неорганизованном рынке составили 3,93 % от общего объема сделок, заключенных с государственными ценными бумагами.

### Негосударственные эмиссионные ценные бумаги

В 2006 году с негосударственными ценными бумагами на вторичном рынке заключено 31 604 сделок на общую сумму 4,2 триллиона тенге (График № 18). Увеличение объема сделок с негосударственными ценными бумагами, по сравнению с 2005 годом, составило 3,22 триллиона тенге. При этом количество сделок с негосударственными ценными бумагами увеличилось на 18 605 сделок, с 12 999 до 31 604.

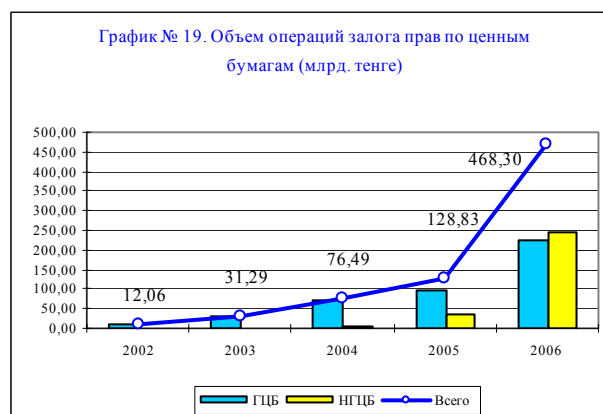
Объем сделок, заключенных в 2006 году с простыми акциями, составил 2,6 триллиона тенге, с привилегированными акциями – 0,2 триллиона тенге, с облигациями – 1,33 триллиона тенге, с еврооблигациями – 0,03 триллиона тенге, с паями ПИФов – 20,59 млрд. тенге.

Основной объем сделок с негосударственными ценными бумагами в 2006 году составляли сделки с негосударственными ценными бумагами, заключенные на организованном рынке – 96,72 %. Сделки с негосударственными ценными бумагами, заключенные на неорганизованном рынке составили 3,28 % от общего объема сделок, заключенных с негосударственными ценными бумагами.



### Залог прав по ценным бумагам

Общий объем зарегистрированных операций залога прав по ценным бумагам в 2006 году составил 468,3 млрд. тенге. По сравнению с 2005 годом, объем операций залога прав по финансовым инструментам увеличился на 339,47 млрд. тенге. В 2006 году, в отличие от предыдущих лет, основным предметом операций залога прав по ценным бумагам являлись негосударственные ценные бумаги.



Объем зарегистрированных операций залога прав по ценным бумагам с государственными ценными бумагами составил 224,33 млрд. тенге или 47,9 % от общего объема операций залога прав по ценным бумагам, заключенных в 2006 году. Объем операций залога прав по ценным бумагам с государственными ценными бумагами в 2005 году увеличился на 129,13 млрд. тенге, по сравнению с 2005 годом

Объем зарегистрированных операций залога прав по ценным бумагам с негосударственными ценными бумагами составил 243,97 млрд. тенге или 52,1 % от общего объема операций залога прав по ценным бумагам, зарегистрированных в 2006 году. Объем зарегистрированных операций залога прав по ценным бумагам с



негосударственными ценными бумагами в 2006 году увеличился на 210,34 млрд. тенге, по сравнению с 2005 годом.

## IV. Обзор деятельности по ведению системы реестров

### держателей ценных бумаг

#### Эмитенты и выпуски ценных бумаг

Деятельность по ведению системы реестров держателей ценных бумаг Центральный депозитарий начал осуществлять 20 января 2005 года, приняв на обслуживание реестры держателей паев паевых инвестиционных фондов управляющей компании АО "Сентрас Секьюритиз" открытый паевый инвестиционный фонд "Казначейство" и закрытый паевый инвестиционный фонд рискованного инвестирования "Сентрас – Глобальные рынки".

В течение 2006 года заключены договора на ведение системы реестров держателей ценных бумаг 22 выпусков ценных бумаг с 15 эмитентами, из них по 8 выпускам реестры держателей ценных бумаг были сформированы на основании документов, принятых от прежних регистраторов.

На 1 января 2007 года Центральный депозитарий осуществлял ведение системы реестров держателей ценных бумаг 60 выпусков ценных бумаг, в том числе 17 выпусков простых акций, 1 выпуск привилегированных акций, 15 выпусков негосударственных облигаций и 27 выпусков паев паевого инвестиционного фонда.

Таблица № 3. Список эмитентов на 1 января 2007 года

|   |  |
|---|--|
| АО "Сентрас Секьюритиз"                               | 3 паевых инвестиционных фонда                              |
| АО "ТуранАлем Секьюритиз"                             | 14 паевых инвестиционных фонда                             |
| АО "Цесна Капитал"                                    | 5 паевых инвестиционных фонда                              |
| АО "Казахстанская Ипотечная Компания"                 | 1 выпуск простых акций,<br>12 выпусков облигаций           |
| АО "АИФРИ "Венчурный фонд Сентрас"                    | 1 выпуск простых акций                                     |
| АО "Финансовая компания Greenwich Capital Management" | 1 выпуск простых акций,<br>1 паевой инвестиционный фонд    |
| АО "ТЕНИР Регистр"                                    | 1 выпуск простых акций                                     |
| АО "West investment company"                          | 1 выпуск простых акций                                     |
| АО "АИФРИ "Казахстанская недвижимость"                | 1 выпуск простых акций                                     |
| АО "АИФРИ "Тор Оптима Казахстан"                      | 1 выпуск простых акций                                     |
| АО "АИФРИ "Фонд прямых инвестиций"                    | 1 выпуск простых акций                                     |
| ТОО "Домиком"   | 1 выпуск облигаций   |
| АО "Central Asia Cement"                              | 1 выпуск облигаций   |
| АО "Казкоммерц Инвест"                                | 1 выпуск простых акций,<br>1 паевой инвестиционный фонд    |
| АО "АИФРИ "ZIG прямые инвестиции"                     | 1 выпуск простых акций                                     |
| АО "АИФРИ "Бизнес - Инвест"                           | 1 выпуск простых акций                                     |
| АО "Компания SAIFC"                                   | 1 паевой инвестиционный фонд                               |
| АО "Экспериментальный машиностроительный завод"       | 1 выпуск простых акций<br>1 выпуск привилегированных акций |
| АО "Инком-Мебель"                                     | 1 выпуск простых акций                                     |
| АО "Алиби Секьюритиз"                                 | 1 выпуск простых акций                                     |

|  |   |
|--|---|
| АО "АИФРИ "Алем Капитал"                     | 1 выпуск простых акций                                  |
| АО "Ипотечная организация "Элитстрой финанс" | 1 выпуск простых акций                                  |
| АО "NOMAD FINANCE"                           | 1 выпуск простых акций,<br>1 паевой инвестиционный фонд |
| АО "Управляющая компания "ОРДА Капитал"      | 1 паевой инвестиционный фонд                            |
| ТОО "Кредитное товарищество "ОРДА Кредит"    | 1 выпуск облигаций                                      |

## Лицевые счета

Общее количество лицевых счетов, открытых в системе реестров держателей ценных бумаг на 1 января 2007 года - 1001, из них:

- 875 лицевых счетов открыты физическим лицам - резидентам Республики Казахстан;
- 13 лицевых счетов открыты физическим лицам - нерезидентам Республики Казахстан;
- 113 лицевых счетов открыты юридическим лицам - резидентам Республики Казахстан.

В системе реестров держателей ценных бумаг на 1 января 2007 года зарегистрировано 921 держатель, из них 31 юридическое лицо и 890 физических лиц. Среди держателей ценных бумаг зарегистрировано 10 физических лиц – нерезидентов Республики Казахстан.

## Зарегистрированные операции

В 2006 году общий объем зарегистрированных операций в системе реестров держателей ценных бумаг составил 109,65 млрд. тенге. По сравнению с 2005 годом объем зарегистрированных операций увеличился на 92,52 млрд. тенге.

В 2006 году основную долю зарегистрированных операций составляли операции ввода/вывода ценных бумаг в/из номинального держания – 35,98 % или 39,45 млрд. тенге (в 2005 году – 4,68 млрд. тенге), операции первичного размещения – 29,55 % или 32,4 млрд. тенге (в 2005 году - 5,93 млрд. тенге), сделки купли/продажи ценных бумаг – 13,29 % или 14,57 млрд. тенге (в 2005 году – 0,04 млрд. тенге), операции первоначального размещения паев паевого инвестиционного фонда – 7,29 % или 7,99 млрд. тенге (в 2005 году – 4,67 млрд. тенге).



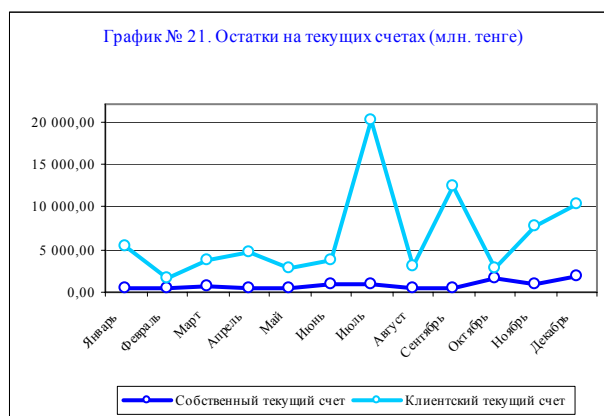
## V. Обзор деятельности по ведению банковских счетов

Деятельность по ведению банковских (текущих) счетов депонентов Центральный депозитарий начал осуществлять 10 января 2005 года. Текущие счета в национальной валюте открываются депонентам Центрального депозитария, которые не являются пользователями Межбанковской системы переводов денег РГП "Казахстанский центр межбанковских расчетов Национального Банка Республики Казахстан" (далее МСПД). Депоненту, не являющемуся пользователем МСПД

открываются два текущих счета: один для учета собственных денег, второй для учета денег клиентов.

По состоянию на 1 января 2007 года в Центральном депозитарии было открыто 64 текущих счета, из них 32 текущих счета для учета собственных денег депонентов и 32 текущих счета для учета денег клиентов депонентов.

По состоянию на 1 января 2007 года остаток на текущих счетах составлял 12,24 млрд. тенге, из них 1,93 млрд. тенге на собственных текущих счетах депонентов и 10,3 млрд. тенге на клиентских текущих счетах.



Среднемесячный остаток на текущих счетах составил 7,34 млрд. тенге, в том числе: 0,82 млрд. тенге – среднемесячный остаток на собственных текущих счетах и 6,52 млрд. тенге – среднемесячный остаток на клиентских текущих счетах.

## VI. Центральный депозитарий – платежный агент

В 2006 году Центральный депозитарий при регистрации сделок с финансовыми инструментами на первичном и вторичном рынках, а также при погашении и выплате вознаграждения по финансовым инструментам осуществил 121 640 переводов денег на общую сумму 41,68 триллиона тенге и 19,82 млн. долларов США. По сравнению с 2005 годом, объем переводов денег в национальной валюте увеличился на 18,28 триллиона тенге и на 10,89 млн. долларов США в иностранной валюте.



В 2006 году в МСПД всего было проведено 8,29 млн. переводов денег на общую сумму 92,77 триллиона тенге. Как видно из Графика № 23, доля количества проведенных Центральным депозитарием переводов денег от общего количества проведенных переводов денег в МСПД составляет 1,02 %, но при этом доля объема проведенных Центральным депозитарием переводов денег от общего объема проведенных переводов денег в МСПД составляет 40,98 %.



За отчетный период Центральный депозитарий при регистрации сделок, заключенных на первичном и вторичном рынках, осуществил переводов денег на общую сумму 33,3 триллиона тенге. По сравнению с 2005 годом, объем переводов денег при регистрации сделок, заключенных на первичном и вторичном рынках увеличился на 12,54 триллиона тенге.

В 2006 году Центральный депозитарий при выплате вознаграждения по финансовым инструментам осуществил переводов денег на сумму 16,63 млрд. тенге и 16,94 млн. долларов США. По сравнению с 2005 годом, объем переводов денег в национальной валюте при выплате вознаграждения по финансовым инструментам увеличился на 2,05 млрд. тенге, объем переводов денег при выплате вознаграждения по финансовым инструментам в долларах США увеличился на 8,03 млн. долларов США.

При погашении финансовых инструментов, Центральный депозитарий в 2006 году осуществил переводов денег на общую сумму 3,55 триллиона тенге и 2,88 млн. евро. По сравнению с 2005 годом, объем переводов денег при погашении финансовых инструментов в национальной валюте увеличился на 1,28 триллиона тенге, объем переводов денег при погашении финансовых инструментов в иностранной валюте на 2,88 млн. долларов США.