

**АО "Центральный депозитарий ценных бумаг**

Годовой отчет

2005 год

**г. Алматы, 2006**



## Содержание



|   |           |
|---|-----------|
| <b>I. АКЦИОНЕРЫ И УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ .....</b>  | <b>3</b>  |
| АКЦИОНЕРЫ .....   | 3         |
| УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ .....  | 3         |
| <b>II. ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ 2005 ГОДА.....</b>  | <b>5</b>  |
| <b>III. ОБЗОР ДЕПОЗИТАРНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ .....</b>                                       | <b>6</b>  |
| ДЕПОНЕНТЫ .....   | 6         |
| ЛИЦЕВЫЕ СЧЕТА И СУБСЧЕТА .....  | 7         |
| НОМИНАЛЬНОЕ ДЕРЖАНИЕ .....  | 8         |
| Общие сведения .....  | 8         |
| Государственные ценные бумаги .....   | 9         |
| Негосударственные ценные бумаги .....   | 10        |
| Ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством других государств .....    | 10        |
| Держатели ценных бумаг .....  | 11        |
| Ввод/вывод финансовых инструментов в номинальное держание .....                         | 12        |
| ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫЕ ОПЕРАЦИИ.....  | 12        |
| ПЕРВИЧНЫЙ РЫНОК .....   | 13        |
| ВТОРИЧНЫЙ РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ .....  | 14        |
| Общие сведения .....  | 14        |
| Государственные ценные бумаги .....   | 15        |
| Негосударственные эмиссионные ценные бумаги .....                                       | 16        |
| 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        |
| ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫЕ ОПЕРАЦИИ.....  | 19        |
| <b>V. 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 2005 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 2006 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 «Казахстанская финансовая компания»       | 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 2006 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).

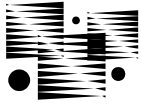
Второй выпуск акций на сумму 2 200 000 (два миллиона двести тысяч) тенге был зарегистрирован решением Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам под номером А0462-1 (Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг № 02-2-4/2158 от 31 марта 2000 года, НИН KZ1C04620414).

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.



## II. Основные события 2005 года



10 января 2005 года Центральный депозитарий приступил к осуществлению деятельности по ведению банковских счетов депонентов. По состоянию на 10 января 2005 года Центральный депозитарий открыл 44 текущих счета 22 брокерским компаниям.

20 января 2005 года Центральный депозитарий приступил к осуществлению деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг, приняв на обслуживание реестры держателей паев паевые инвестиционные фонды управляющей компании АО "Сентрас Секьюритис" открытый паевой инвестиционный фонд "Казначейство" и закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования "Сентрас-Глобальные рынки".

02 февраля 2005 года Департаментом юстиции была произведена государственная перерегистрация АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" (свидетельство о государственной перерегистрации АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" № 12301-1910-АО, выдано 02 февраля 2005 г. Департаментом юстиции города Алматы).

23 марта 2005 года Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций была произведена регистрация выпуска объявленных простых акций, который был разделен на 300 (триста) акций номинальной стоимостью 200 000 тенге (свидетельство о государственной регистрации эмиссии ценных бумаг № А0462 от 23 марта 2005 года).

13 сентября 2005 года было завершено формирование уставного капитала на уровне соответствующем минимальному размеру уставного капитала для акционерных обществ, установленному действующим законодательством Республики Казахстан.



### 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 2006 года депонентами Центрального депозитария являлись Национальный Банк Республики Казахстан, 22 банка второго уровня, 28 брокерских компаний, АО "Казпочта", ЗАО "Центральный Депозитарий" (Кыргызская Республика), ОАО АКБ "Росбанк" (Российская Федерация), НП "Национальный депозитарный центр" (Российская Федерация) и ОАО АК "Сбергательный банк Российской Федерации".

Таблица № 2. Список депонентов  
АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" на 1 января 2006 года

|    |  |
|----|--|
| 1  | Национальный банк Республики Казахстан |
| 2  | АО "ДБ Секьюритиз (Казахстан)"         |
| 3  | АО "Банк ТуранАлем"                    |
| 4  | АО "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 "ДАБ "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 | АО "Казахстанская финансовая компания" |
| 23 | ОАО "ФК Greenwich Capital Management"  |
| 24 | АО "АЛМАТЫ ИНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ"      |
| 25 | АО "Компания SAIFC"                    |
| 26 | АО "КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ"             |
| 27 | АО "Глобал Секьюритиз (Казахстан)"     |
| 28 | АО "KIB ASSET MANAGEMENT"              |
| 29 | АО "Информационно-учетный центр"       |
| 30 | АО "R.G. Securities"                   |



|    |   |
|----|---|
| 31 | АО "First Investment"                                       |
| 32 | АО "ТуранАлем Секьюритис"                                   |
| 33 | АО "General Asset Management"                               |
| 34 | АО "Центрально-Азиатская Трастовая Компания"                |
| 35 | ЗАО "Центральный депозитарий Кыргызской Республики"         |
| 36 | ЗАО "RBNT Securities"                                       |
| 37 | ТОО "Tau Securities"  |
| 38 | АО "KG Securities"  |
| 39 | АО "Нурбанк"  |
| 40 | АО "Альянс Банк"  |
| 41 | АО "VISOR Investment Solutions"                             |
| 42 | АО "Money Experts"  |
| 43 | АО "Валют-Транзит Банк"                                     |
| 44 | АО "Финансовая компания "REAL-INVEST.kz"                    |
| 45 | АО "Казкоммерц Инвест"                                      |
| 46 | АО "СЕНТРАС СЕКЬЮРИТИЗ"                                     |
| 47 | АО "Банк Развития Казахстана"                               |
| 48 | АО "Альянс Капитал"   |
| 49 | АО "Халык Секьюритис"                                       |
| 50 | АО "Halyk Finance"  |
| 51 | АО "NOMAD FINANCE"  |
| 52 | АО "Дербес Секьюритиз"                                      |
| 53 | ОАО АКБ "Росбанк" (Российская Федерация)                    |
| 54 | НП "Национальный депозитарный центр" (Российская Федерация) |
| 55 | АО "Первый Брокерский Дом"                                  |
| 56 | ОАО АК "Сберегательный банк Российской Федерации"           |

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

- АО "Халык секьюритис",
- АО "Halyk Finance",
- АО "Nomad Finance",
- АО "Дербес секьюритис",
- ОАО АКБ "Росбанк" (Российская Федерация),
- некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр" (Российская Федерация),
- АО "Первый брокерский дом",
- ОАО АК "Сберегательный банк Российской Федерации" (Российская федерация).

### Лицевые счета и субсчета

Общее количество действующих лицевых счетов депонентов, открытых в Центральном депозитарии на 1 января 2006 года составило 57 с общим количеством субсчетов открытых на лицевых счетах – 2 395 (на 1 января 2005 года количество субсчетов составляло – 2 363).



## Номинальное держание

### Общие сведения

В 2005 году, по сравнению с 2004 годом, произошел рост объема финансовых инструментов (по номинальной стоимости) в номинальном держании Центрального депозитария. На 1 января 2006 года объем финансовых инструментов в номинальном держании составил 1,96 триллиона тенге (График № 1). По сравнению с 1 января 2005 года, объем финансовых инструментов в номинальном держании увеличился на 0,22 триллиона тенге или на 12,7 %. Увеличение за отчетный период объема финансовых инструментов в номинальном держании произошло в основном вследствие роста объема негосударственных ценных бумаг – на 243,95 млрд. тенге и государственного пакета акций – на 160,6 млрд. тенге. За отчетный период объем государственных ценных бумаг снизился на 183,02 млрд. тенге.

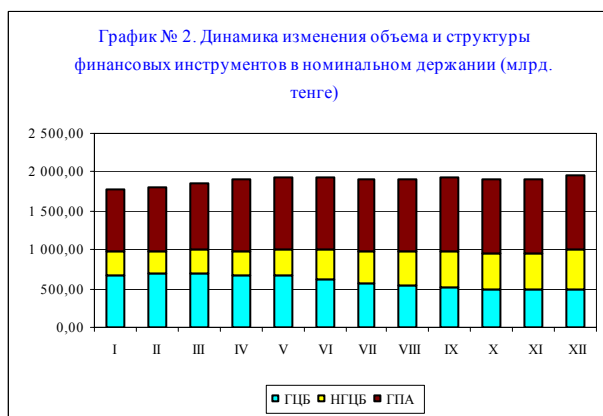
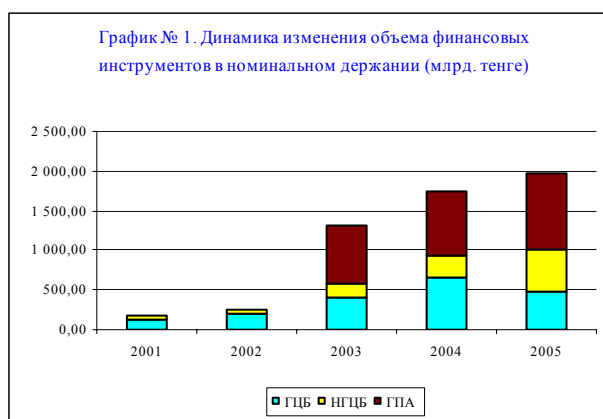
В течение отчетного периода среднегодовой объем финансовых инструментов в номинальном держании составил 1,89 триллиона тенге. По сравнению с 2004 годом, среднегодовой объем финансовых инструментов вырос на 0,35 триллиона тенге.

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

По состоянию на 1 января 2006 года доля государственных ценных бумаг в номинальном держании по сравнению с 1 января 2005 года значительно снизилась с 38,01 % до 24,4 %, при этом доля негосударственных ценных бумаг в номинальном держании по сравнению с 1 января 2005 года значительно увеличилась с 61,99 % (из них 45,92 % государственный пакет акций (далее ГПА) до 75,6 % (из них ГПА – 48,92 %).

На 1 января 2006 года в номинальном держании Центрального депозитария находилось:

- 226 выпусков простых акций (по сравнению с 1 января 2005 года увеличилось на 28 выпусков),
- 33 выпусков привилегированных акций (по сравнению с 1 января 2005 года увеличилось на 3 выпуска),
- 115 выпусков негосударственных облигаций (по сравнению с 1 января 2005 года увеличилось на 39 выпусков),
- 75 выпусков ценных бумаг, выпущенных Министерством финансов Республики Казахстан (по сравнению с 31 декабря 2005 года снизилось на 36 выпусков),





- 4 выпуска краткосрочных нот Национального Банка Республики Казахстан (по сравнению с 1 января 2005 года снизилось на 42 выпуска),
- 4 выпуска ценных бумаг, выпущенных местными исполнительными органами власти (по сравнению с 1 января 2005 года снизилось на 2 выпуска),
- 20 выпусков еврооблигаций (по сравнению с 1 января 2005 года увеличилось на 5 выпусков),
- 20 выпусков паев паевого инвестиционного фонда ((по сравнению с 1 января 2005 года увеличилось на 19 выпусков).

На 1 января 2006 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 2006 года было зарегистрировано финансовых инструментов на сумму 1,5 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 2006 года снизился на 183,01 млрд. тенге, по сравнению с 1 января 2005 года с 662,02 млрд. тенге до 479,01 млрд. тенге.

Снижение объема государственных ценных бумаг произошло вследствие значительного снижения в обращении объема краткосрочных нот Национального Банка Республики Казахстан. По сравнению с 1 января 2005 года, объем краткосрочных нот





Национального Банка Республики Казахстан на 1 января 2006 года снизился на 246,39 млрд. тенге (с 407,67 млрд. тенге до 161,27 млрд. тенге). Появившийся в 2005 году новый вид ценных бумаг Министерства финансов Республики Казахстан, МЕУЖКАМ достиг объема в обращении 36,19 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 МЕОКАМ Министерства финансов Республики Казахстан (График № 3).

Объем муниципальных ценных бумаг в номинальном держании Центрального депозитария по состоянию на 1 января 2006 года составил 6,45 млрд. тенге. По сравнению с 1 января 2005 года, объем муниципальных ценных бумаг снизился на 2,3 млрд. тенге. Если на 1 января 2005 года в обращении находилось 6 выпусков муниципальных ценных бумаг на сумму 8,75 млрд. тенге, то на 1 января 2006 года в обращении находилось 4 выпуска муниципальных ценных бумаг на общую сумму 6,45 млрд. тенге. В течение отчетного периода было погашено два выпуска муниципальных ценных бумаг (выпуск Восточно-Казахстанской области и г. Астаны) на сумму 2,11 млрд. тенге.

### Негосударственные ценные бумаги

Объем негосударственных ценных бумаг в номинальном держании Центрального депозитария по состоянию на 1 января 2006 года, по сравнению с 1 января 2005 года, увеличился на 407,90 млрд. тенге и составил 1 484,03 млрд. тенге. Рост объема негосударственных ценных бумаг в номинальном держании произошел вследствие роста объема негосударственных облигаций на 171,08 млрд. тенге, со 189,93 млрд. тенге до 361,01 млрд. тенге и роста объема ГПА в номинальном держании Центрального депозитария на 161,06 млрд. тенге, с 799,69 млрд. тенге до 960,75 млрд. тенге.

По состоянию на 1 января 2006 года основную долю в объеме негосударственных ценных бумаг занимали простые акции (с учетом ГПА) – 72,32 % (на 1 января 2005 года простые акции занимали 80,83 %).

Объем паев паевых инвестиционных фондов в 2005 году вырос на 8,50 млрд. тенге и достиг объема 8,85 млрд. тенге.

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

В 2005 году объем ценных бумаг, выпущенных в соответствии с законодательством других государств, в номинальном держании Центрального депозитария, по сравнению с 2004 годом, увеличился на 5,18 млрд. тенге, с 9,89 млрд. тенге до 15,07 млрд. тенге.

На конец отчетного периода в номинальном держании находились:

- еврооблигации АО "АТФБанк",
- еврооблигации АО "Банк Развития Казахстана",
- еврооблигации АО "Народный Банк Казахстана",





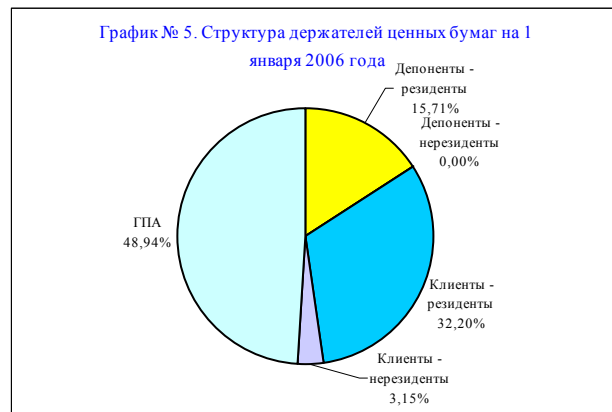
- еврооблигации ЗАО "НКТН "КазТрансОйл",
- еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан,
- облигации "PetroKazakhstan Finance B.V.",
- облигации Межамериканского Банка Развития,
- еврооблигации Министерство Финансов Российской Федерации,
- облигации Kazkommerts International B.V.,
- облигации TuranAlem Finance B.V.,
- облигации Азиатского банка развития,
- облигации Международного банка реконструкции и развития,
- простые акции ОАО "Бишкектеплосеть",
- простые акции ОАО "Востокэлектро",
- простые акции ОАО "Жалалабатэлектро",
- простые акции ОАО "Кантский цементно-шиферный комбинат",
- простые акции ОАО "Кыргызтелеком",
- простые акции ОАО "Национальная электрическая сеть Кыргызстана",
- простые акции ОАО "Ошэлектро",
- простые акции ОАО "Северэлектро",
- простые акции ОАО "Электрические станции".

### Держатели ценных бумаг

Структура держателей ценных бумаг на 1 января 2006 года (График № 5), по сравнению с 1 января 2005 года, не претерпела значительных изменений.

На 1 января 2006 года доля ценных бумаг принадлежащих депонентам, по сравнению с январем 2005 года, снизилась на 3,82 %, но при этом в абсолютном выражении объем ценных бумаг, принадлежащих депонентам увеличился на 31,76 млрд. тенге. Доля ценных бумаг принадлежащих клиентам-резидентам снизилась на 0,56 %, но при этом в абсолютном выражении объем ценных бумаг, принадлежащих клиентам-резидентам увеличился на 61,61 млрд. тенге. Доля ценных бумаг принадлежащих клиентам-нерезидентам увеличилась на 1,36 % или на 30,63 млрд. тенге. Доля ГПА увеличилась на 3,02 % или на 161,06 млрд. тенге.

Структура держателей ценных бумаг в разрезе секторов экономики (График № 6) показывает, что основными держателями ценных бумаг являются государственные нефинансовые организации – 49,03 % (весь объем занимает ГПА) и финансовые организации (организации, осуществляющие отдельные виды банковских операций, страховые компании, негосударственные пенсионные фонды, брокерские





компании, ломбарды, обменные пункты и др.) – 26,22 %. Также значительный объем ценных бумаг принадлежит депозитным организациям – 18,34 %.

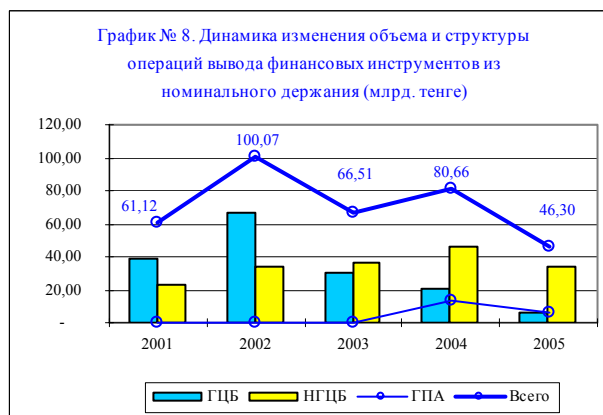
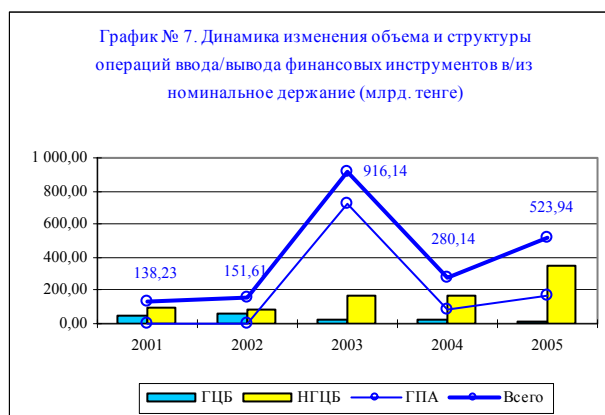
### Ввод/вывод финансовых инструментов в номинальное держание

За отчетный период Центральный депозитарий зарегистрировал операций ввода финансовых инструментов в номинальное держание на сумму 523,94 млрд. тенге (График № 7), в том числе государственных ценных бумаг (еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан) на сумму 10,25 млрд. тенге, а также негосударственных ценных бумаг – на сумму 513,69 млрд. тенге, из которых 182,39 млрд. тенге составили негосударственные облигации, 168,97 млрд. тенге – ГПА, 121,19 млрд. тенге – простые акции. По сравнению с 2004 годом, объем операций ввода финансовых инструментов в номинальное держание увеличился на 243,8 млрд. тенге. Увеличение объема операций ввода финансовых инструментов в номинальное держание связано со значительным увеличением объема операций ввода в номинальное держание ГПА, с 90,25 млрд. тенге в 2004 году до 168,97 млрд. тенге в 2005 году, простых акций – с 43,41 млрд. тенге в 2004 году до 121,19 млрд. тенге в 2005 году, негосударственных облигаций – со 115,88 млрд. тенге до 182,39 млрд. тенге.

За отчетный период Центральный депозитарий зарегистрировал операций вывода финансовых инструментов из номинального держания на сумму 46,3 млрд. тенге (График № 8), в том числе государственных ценных бумаг (еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан) на сумму 5,49 млрд. тенге, негосударственных ценных бумаг – на сумму 34,41 млрд. тенге, ГПА – на сумму 6,4 млрд. тенге. По сравнению с 2004 годом, объем операций вывода финансовых инструментов из номинального держания снизился на 34,36 млрд. тенге. Снижение объема операций вывода финансовых инструментов из номинального держания связано со значительным снижением объема операций вывода из номинального держания государственных ценных бумаг, с 20,84 млрд. тенге в 2004 году до 5,49 млрд. тенге в 2005 году, негосударственных ценных бумаг – с 59,82 млрд. тенге в 2004 году до 40,81 млрд. тенге в 2005 году.

### Зарегистрированные операции

В 2005 году общий объем зарегистрированных операций составил 14,41 триллиона тенге или более 193 % от ВВП Республики Казахстан 2005 года. По сравнению с 2004 годом, объем зарегистрированных операций в 2005 году увеличился на 5,96 триллиона тенге. Основную долю зарегистрированных операций в 2005 году, как и в 2004 году, составляли операции автоматического Репо – 53,12 % или 7,66



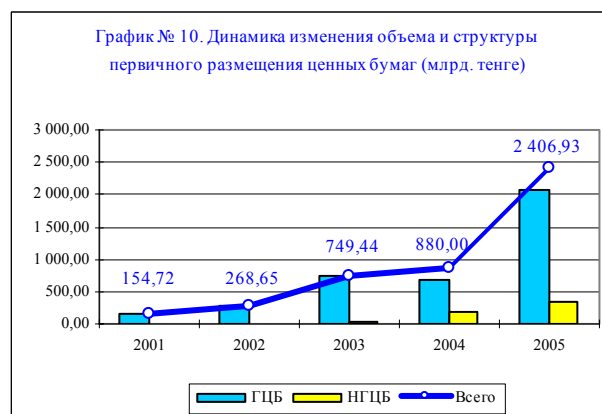


триллиона тенге (график № 9). Несмотря на то, что доля операций автоматического Репо снизилась с 60,31 % в 2004 году до 53,12 % в 2005 году, объем операций автоматического Репо в 2005 году увеличился с 5,1 триллиона тенге до 7,66 триллиона тенге. Также большую долю занимали операции первичного размещения финансовых инструментов – 16,7 % или 2,41 триллиона тенге, операции погашения финансовых инструментов – 15,83 % или 2,28 триллиона тенге, сделки купли/продажи финансовых инструментов – более 7 % или 1,02 триллиона тенге.



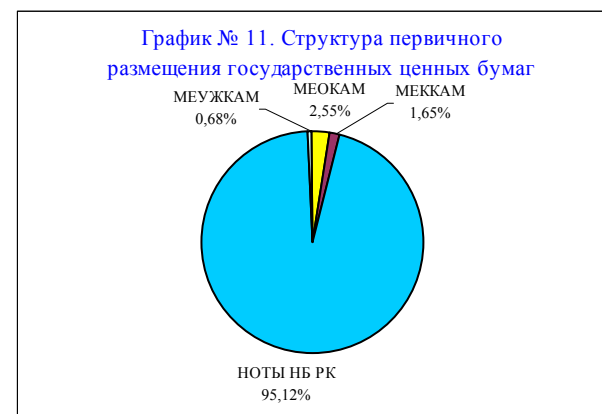
### Первичный рынок

В 2005 году объем сделок, заключенных на первичном рынке ценных бумаг составил 2,41 триллиона тенге. По сравнению с 2004 годом, объем первичного размещения ценных бумаг увеличился на 2,73 триллиона тенге (График № 10). Основной объем первичного размещения ценных бумаг в 2005 году приходится на государственные ценные бумаги: 2,06 триллиона тенге или более 85 % от общего объема. Объем первичного размещения негосударственных ценных бумаг в 2005 году составил 0,3 триллиона тенге или менее 15 % от общего объема первичного размещения ценных бумаг в 2005 году.



По сравнению с 2004 годом, за отчетный период, объем первичного размещения государственных ценных бумаг увеличился на 1,37 триллиона тенге, при этом доля государственных ценных бумаг в общем объеме первичного размещения увеличилась с 78,3 % до 85,6 %. Объем первичного размещения негосударственных ценных бумаг увеличился на 154,78 млрд. тенге, при этом доля негосударственных ценных бумаг в общем объеме первичного размещения снизилась с 21,7 % до 14,52 %.

Основную долю первичного размещения государственных ценных бумаг (График № 11), как и в прошлые годы, занимали краткосрочные ноты Национального Банка Республики Казахстан – 1,96 триллиона тенге, при этом, по сравнению с 2004 годом, объем первичного размещения краткосрочных нот Национального Банка Республики Казахстан увеличился на 1,4 триллиона тенге.

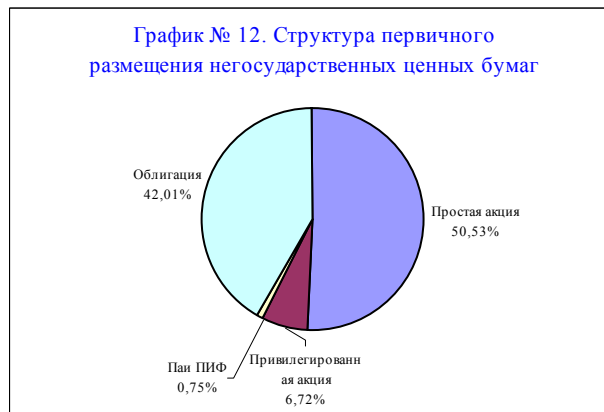


Основную долю первичного размещения негосударственных ценных бумаг (График № 12) занимали простые акции



174,88 млрд. тенге (из них первичное размещение ГПА составил 138,2 млрд. тенге) или 50,53 % от общего объема первичного размещения негосударственных ценных бумаг, увеличившись по сравнению с 2004 годом на 93,95 млрд. тенге. Объем первичного размещения негосударственных облигаций составил 145,38 млрд. тенге или 42,01 %, увеличившись по сравнению с 2004 годом на 40,62 млрд. тенге. Объем первичного размещения привилегированных акций составил 23,25 млрд. тенге, увеличившись по сравнению с 2004 годом на 18 млрд. тенге. Объем первичного размещения паев паевого инвестиционного фонда составил 2,58 млрд. тенге, увеличившись по сравнению с 2004 годом на 2,23 млрд. тенге.

График № 12. Структура первичного размещения негосударственных ценных бумаг



## 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 2005 году превысил уровень 9 триллионов тенге и составил 9,11 триллиона тенге (График № 13). В 2005 году объем сделок с финансовыми инструментами, заключенными на вторичном рынке, впервые превысил ВВП Республики Казахстан и составил более 122 % от ВВП Республики Казахстан 2005 года.

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



Увеличение объема сделок с финансовыми инструментами, заключенных на вторичном рынке, по сравнению с 2004 годом, составило 2,4 триллиона тенге. При этом количество зарегистрированных сделок с финансовыми инструментами увеличилось только на 1 613 штук (График № 14).

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



Как и в предыдущие годы, в 2005 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.

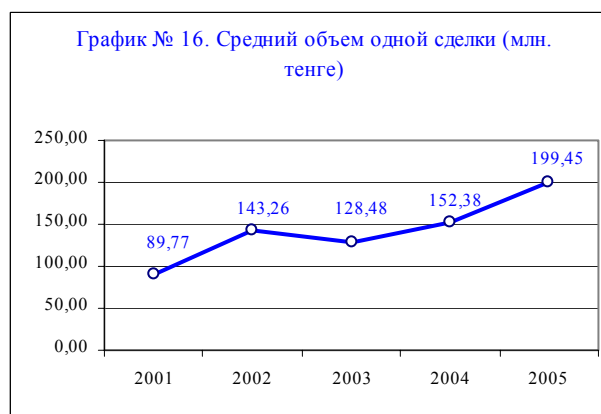
В общем объеме зарегистрированных сделок, сделки, заключенные на организованном рынке (АО "Казахстанская фондовая биржа"), составили 8,94 триллиона тенге, что составило 98,08 % от общего объема зарегистрированных сделок. По сравнению с 2004 годом, объем зарегистрированных сделок с финансовыми инструментами, заключенных на организованном рынке, увеличился на 2,29 триллиона тенге, при этом их доля снизилась с 99,01 % до 98,08 %. Объем зарегистрированных сделок с финансовыми инструментами, заключенных на неорганизованном рынке, составил 174,8 млрд. тенге. По сравнению с 2004 годом, объем зарегистрированных сделок с финансовыми инструментами, заключенных на неорганизованном рынке, увеличился на 108,44 млрд. тенге и при этом их доля увеличилась с 0,99 % до 1,92 %.

По видам операций, в 2005 году доминирующее положение занимали операции автоматического Репо, доля которых в общем объеме зарегистрированных сделок с финансовыми инструментами, заключенных на вторичном рынке, составила 84 % или 7,66 триллиона тенге (График № 15), увеличение по сравнению с 2004 годом составило 2,6 триллиона тенге. Доля сделок купли/продажи финансовых инструментов – 11,14 % или 1,01 триллиона тенге, увеличение по сравнению с 2004 годом составило 0,32 млрд. тенге. Доля операций Репо – 4,86 % или 442,96 млрд. тенге, снижение по сравнению с 2004 годом составило 163,25 млрд. тенге.



Всего за 2005 год на вторичном рынке зарегистрировано 45 072 сделок с финансовыми инструментами. Количество сделок, по сравнению с 2004 годом, увеличилось на 1 613 штук.

В 2005 году, средний объем одной зарегистрированной сделки с финансовыми инструментами, заключенной на вторичном рынке, увеличился и составил 199,45 млн. тенге. По сравнению с 2004 годом, в 2005 году средний объем одной зарегистрированной сделки увеличился на 47,07 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 2005 году с государственными ценными бумагами на вторичном рынке заключено 32 703 сделки на общую сумму 8,14 триллиона тенге (График № 17). Увеличение объема сделок с государственными ценными бумагами, по сравнению с 2004 годом, составило 1,87 триллиона тенге. При этом количество сделок с государственными ценными бумагами снизилось на 3 610 сделок.



Среди наиболее ликвидных государственных ценных бумаг в 2005 году, с которыми заключались сделки на вторичном рынке, были: краткосрочные ноты Национального Банка Республики Казахстан (4,35 триллиона тенге), МЕОКАМ Министерства финансов Республики Казахстан (3,16 триллиона тенге), МЕККАМ Министерства финансов Республики Казахстан (0,48 триллиона тенге). Сделки с данными видами государственных ценных бумаг составляют 98,28 % от общего объема сделок с государственными ценными бумагами за 2005 год.

Основной объем сделок с государственными ценными бумагами в 2005 году составляли сделки, заключенные на организованном рынке – 98,19 %. Сделки, заключенные на неорганизованном рынке составили 1,81 % от общего объема сделок, заключенных с государственными ценными бумагами.

### Негосударственные эмиссионные ценные бумаги

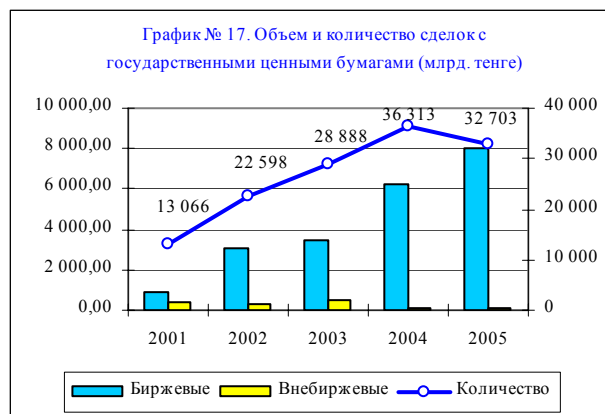
В 2005 году с негосударственными ценными бумагами на вторичном рынке заключено 12 999 сделок на общую сумму 978,96 млрд. тенге (График № 18). Увеличение объема сделок с негосударственными ценными бумагами, по сравнению с 2004 годом, составило 589,87 млрд. тенге. При этом количество сделок с негосударственными ценными бумагами увеличилось на 5 223 сделки, с 7 776 до 12 999.

Объем сделок, заключенных в 2005 году с простыми акциями, составил 309,8 млрд. тенге, с привилегированными акциями – 87,79 млрд. тенге, с облигациями – 567,73 млрд. тенге, с еврооблигациями – 3,87 млрд. тенге, с паями ПИФов – 9,43 млрд. тенге.

Основной объем сделок с негосударственными ценными бумагами в 2005 году составляли сделки с негосударственными ценными бумагами, заключенные на организованном рынке – 97,20 %. Сделки с негосударственными ценными бумагами, заключенные на неорганизованном рынке составили 2,80 % от общего объема сделок, заключенных с негосударственными ценными бумагами.

### Залог прав по ценным бумагам

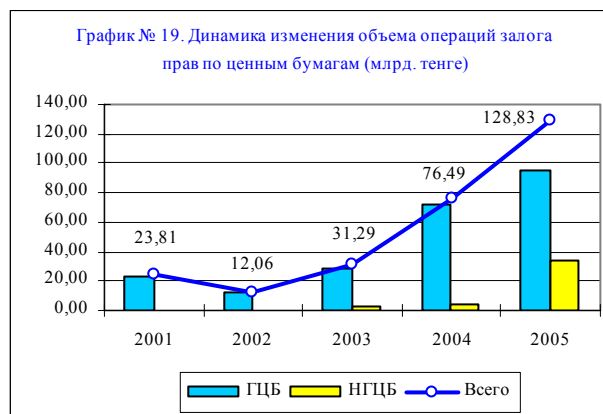
Общий объем зарегистрированных операций залога прав по ценным бумагам в 2005 году составил 128,83 млрд. тенге. По сравнению с 2004 годом, объем операций залога прав по финансовым инструментам увеличился на 52,34 млрд. тенге. Основным предметом операций залога прав по ценным бумагам, как и в предыдущие годы, являлись государственные ценные бумаги.





Объем зарегистрированных операций залога прав по ценным бумагам с государственными ценными бумагами составил 95,2 млрд. тенге или 73,89 % от общего объема операций залога прав по ценным бумагам, заключенных в 2005 году. Объем операций залога прав по ценным бумагам с государственными ценными бумагами в 2005 году увеличился на 22,82 млрд. тенге, по сравнению с 2004 годом

Объем зарегистрированных операций залога прав по ценным бумагам с негосударственными ценными бумагами составил 33,63 млрд. тенге или 26,11 % от общего объема операций залога прав по ценным бумагам, зарегистрированных в 2005 году. Объем зарегистрированных операций залога прав по ценным бумагам с негосударственными ценными бумагами в 2005 году увеличился на 29,52 млрд. тенге, по сравнению с 2004 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 секьюритис" открытый Паевый инвестиционный фонд "Казначейство" и закрытый паевый инвестиционный фонд рискованного инвестирования "Сентрас – глобальные рынки".

В течение 2005 года заключены договора на ведение системы реестров держателей ценных бумаг 38 выпусков ценных бумаг с 10 эмитентами. На 1 января 2006 года Центральный депозитарий осуществлял ведение системы реестров держателей ценных бумаг 36 выпусков ценных бумаг, из них по 12 выпускам реестры держателей ценных бумаг были сформированы на основании документов, принятых от прежних регистраторов..

Таблица № 3. Список эмитентов на 1 января 2006 года

|   |
|---|
| АО "Сентрас Секьюритиз"                               |
| АО "ТуранАлем Секьюритис"                             |
| АО "Казахстанская Ипотечная Компания"                 |
| АО "АИФРИ "Венчурный фонд Сентрас"                    |
| АО "Финансовая компания Greenwich Capital Management" |
| АО "ТЕНИР Регистр"                                    |
| АО "West investment company"                          |
| АО "АИФРИ "Казахстанская недвижимость"                |
| АО "АИФРИ "Тор Оптима Казахстан"                      |
| АО "АИФРИ "Фонд прямых инвестиций"                    |



На 1 января 2006 года Центральный депозитарий осуществлял ведение системы реестров держателей ценных бумаг 7 выпусков простых акций, 12 выпусков негосударственных облигаций и 17 выпусков паев паевого инвестиционного фонда:

1. АО "Сентрас Секьюритиз":

- закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования "Сентрас – Глобальные рынки",
- открытый паевой инвестиционный фонд "Казначейство",
- закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования "Сентрас-Родные просторы".

2. АО "ТуранАлем Секьюритиз":

- закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования "Профессионал",
- закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования "Сбалансированные инвестиции",
- закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования "Перспектива",
- закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования "Новые проекты",
- закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования "Вектор",
- закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования "БТА Инвестиционный",
- открытый паевой инвестиционный фонд "БТА Доходный",
- закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования "Стратегия",
- закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования "Статус",
- закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования "Спутник",
- закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования "T'Capital",
- интервальный паевой инвестиционный фонд "Парасат",
- закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования "Кристалл",
- закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования "Прометей".

3. АО "Казахстанская ипотечная компания":

- 1 выпуск простых акций,
- 12 выпусков облигаций.

4. АО "АИФРИ "Венчурный фонд Сентрас":

- 1 выпуск простых акций.

5. АО "Финансовая компания "Greenwich Capital management":

- 1 выпуск простых акций.

6. АО "ТЕНИР Регистр":

- 1 выпуск простых акций.

7. АО "West investment company":

- 1 выпуск простых акций.

8. АО "АИФРИ "Казахстанская недвижимость":

- 1 выпуск простых акций.

9. АО "АИФРИ "Тор Оптима Казахстан":

- 1 выпуск простых акций.



## Держатели ценных бумаг

В системе реестров держателей ценных бумаг на 1 января 2006 года зарегистрировано 225 держателей, из них 18 юридических лиц и 207 физических лиц. Среди держателей ценных бумаг зарегистрировано два физических лица – нерезидента Республики Казахстан.

## Зарегистрированные операции

В 2005 году общий объем зарегистрированных операций составил 17,13 млрд. тенге. Основную долю зарегистрированных операций в 2005 году составляли операции первичного размещения – 61,87 % или 10,6 млрд. тенге (график № 20), при этом доля паев паевых инвестиционных фондов в общем объеме операций первичного размещения составила 4,7 млрд. тенге.

Также большую долю занимали операции ввода в номинальное держание – 27,34 % или 4,68 млрд. тенге, операции погашения ценных бумаг – 8,75 % или 1,5 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 2006 года в Центральном депозитарии было открыто 53 текущих счета, из них 27 для учета собственных денег депонента, 26 для учета денег клиентов депонента.

По состоянию на 1 января 2006 года остаток на текущих счетах составлял 2 616,9 млн. тенге, из них 232,55 млн. тенге на собственных текущих счетах, 2 384,34 млн. тенге на клиентских текущих счетах.

Среднемесячный остаток на текущих счетах составлял 2 261,36 млн. тенге, в том числе: 316,28 млн. тенге – среднемесячный остаток на собственных текущих счетах, 1 945,08 млн. тенге – среднемесячный остаток на клиентских текущих счетах.



## VI. Центральный депозитарий – платежный агент

В 2005 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 91 547 переводов денег на сумму 23,4 триллиона тенге, 8,93 млн. долларов США, 2,35 млн. евро. По сравнению с 2004 годом, объем переводов денег в национальной валюте увеличился на 10,47 триллиона тенге.



В 2005 году в МСПД всего было проведено 7,9 млн. платежей на общую сумму 50,26 триллиона тенге. Как видно из Графика № 23, доля количества проведенных Центральным депозитарием платежей от общего количества проведенных платежей в МСПД составляет 1,15 %, но при этом доля объема проведенных Центральным депозитарием платежей от общего объема проведенных платежей в МСПД составляет 46,56 %.



За отчетный период Центральный депозитарий при регистрации сделок, заключенных на первичном рынке, осуществил переводов денег, на общую сумму 4,16 триллиона тенге. По сравнению с 2004 годом, объем переводов денег при регистрации сделок, заключенных на первичном рынке увеличился на 2,75 триллиона тенге.

В отчетном периоде Центральный депозитарий при регистрации сделок с финансовыми инструментами, заключенных на вторичном рынке, осуществил переводов денег на общую сумму 16,55 триллиона тенге. По сравнению с 2004 годом, объем переводов денег при регистрации сделок, заключенных на вторичном рынке увеличился на 5,49 триллиона тенге.

При погашении финансовых инструментов, Центральный депозитарий осуществил переводов денег на общую сумму 2,27 триллиона тенге и 2,2 млн. евро. По сравнению с 2004 годом, объем переводов денег при погашении финансовых инструментов увеличился на 1,57 триллиона тенге.

В 2005 году Центральный депозитарий при выплате вознаграждения по финансовым инструментам осуществил переводов денег на сумму 14,24 млрд. тенге, 8,91 млн. долларов США, 0,16 млн. евро и 320 канадских долларов. По сравнению с 2004 годом, объем переводов денег в национальной валюте при погашении финансовых инструментов снизился на 2,06 млрд. тенге, объем переводов денег в долларах США при погашении финансовых инструментов также снизился на 6,46 млн. долларов США. Объем переводов денег в евро при погашении финансовых инструментов не изменился.