



«ForteBank»

4 2015

1- 2-

5) 1 «Private Asset Management» (20 « »)
«ForteBank».

1. _____.

«ForteBank»,

2. _____ «ForteBank» (-).

10 2015 « » » (30 2014 02/14
«ForteBank».

2015 - « », « i »
«ForteBank».

	69 192 244 394	74,89%	-	69 192 244 394	74,89%
				150 003 000 000	
				92 387 104 089	
				2 876	
				92 387 101 213	

3. _____ 3 2015 .

/KASE, 05.10.15/ - «ForteBank», KASE

C - KASE
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_140715_011015.pdf
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transactions_260915_300915.pdf

/KASE, 06.10.15/ – «ForteBank» KASE
 01 2015) 30 2015 (:

	3	218	
			400 ()
			2 213
			2000 ()
			«
	»		3 208

/KASE, 07.10.15/ - «ForteBank», KASE ,

C - KASE
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_260915_051015.pdf

/KASE, 09.10.15/ - «ForteBank», KASE ,

C - KASE
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transactions_260915_071015.pdf

/KASE, 13.10.15/ - «ForteBank», KASE
06 2015 ,

C - KASE
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_info_reshenie_sd_061015.pdf

/KASE, 14.10.15/ - «ForteBank», KASE 09 2015

06 2015 .

- 1) - ;
 - 2) - 65 000 000 () ;
 - 3) - KZP02Y10F041;
 - 4) - 1 000 () ;
 - 5) - 10 ;
 - 6) - 10 () ;
 - 7) - 10,13% ;
 - 8) - 360/30 (360 /30
-).

/KASE, 16.10.15/ - KASE 15 2015
KASE « »
KZP02Y10F041 (ASBNb28).

/KASE, 20.10.15/ - KASE 20 2015
XS0496645671 (ASBNe12) KASE
« » 16 2015

BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited 30 2015
« » 17 2011 , KASE
01

2015
KASE. 06 « 2014 . » KASE

http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_dogovor_300915.pdf

/KASE, 22.10.15/ - «ForteBank», KASE ,

C - KASE
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transactions_180815_211015.pdf

KASE, 23.10.15/ - «ForteBank» KASE 20 2015

:
- 26- KZ2C0Y20A641 (TEBNb3),
21 066 876,65 .
- 17- KZP01Y13C333 (TEBNb12),
88 024 722,80 .
- 17- KZP02Y15 336 (TEBNb13),
17 685 492,95 .
- 17- KZP03Y19C336 (TEBNb14),
38 552 127,79 .
- 17- KZP04Y19C334 (TEBNb15),
1 178,83 .
- 17- KZP05Y20C339 (TEBNb16),
179 237 958,21 .
- 17- KZP06Y20 337 (TEBNb17),
46 604 375,00 .

/KASE, 27.10.15/ - «ForteBank», KASE ,

C - KASE
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_260915_231015.pdf

/KASE, 30.10.15/ – «ForteBank» KASE
22 2015 ,
KZP07Y10C336 (TEBNb18) c 06
05 2015 . 06 2015 328 343
857 070 .

/KASE, 03.11.15/ - «ForteBank», KASE ,

C - KASE
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_260915_021115.pdf

/KASE, 05.11.15/ - KASE
«ForteBank» 03 2015. C

- KASE
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_extract_minutes_general_meeting_031115.pdf

/KASE, 11.11.15/ – «ForteBank», KASE
:
- 600 () ,
1 2 8
2015 76 « ,
» (- 76)
4 76

					3
213					
-			600 ()		
		1	2	76	
12			76		
				3	213
-			600 ()		
		1)	2	76	
7			76		
				3	213
-			600 ()		
		1)	2	76	
9			76		
				3	213
-			600 ()		
		1)	2	76	
10			76		
				3	213
-			600 ()		
		1)	2	76	
11			76		
				3	213

/KASE, 12.11.15/ - «ForteBank», KASE ,

C - KASE
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_240415_091115.pdf

/KASE, 16.11.15/ - «ForteBank»
 - 2015
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbnfm3_2015_cons_rus.pdf

/KASE, 24.11.15/ - «ForteBank», KASE ,

C - KASE
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_260915_201115.pdf

/KASE, 27.11.15/ - «ForteBank» KASE
 23 2015 , c 15 14 2015 :

- KZP01Y13C333 (TEBNb12)

, 14 2015 547 172 903 800

- KZP02Y15C336 (TEBNb13)
, 14 2015 755 786 258 421
.

- KZP03Y19C336 (TEBNb14)
, 14 2015 503 619 679 384
.

- KZP04Y19C334 (TEBNb15)
, 14 2015 512 097 052 921
.

- KZP05Y20C339 (TEBNb16)
, 14 2015 46 049 474 361
.

- KZP06Y20C337 (TEBNb17)
, 14 2015 483 489 062 500
.

/KASE, 03.12.15/ - «ForteBank», KASE ,
C - KASE
<http://www.kase.kz/news/show/1280502>
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_231015_271115.pdf
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_260915_271115.pdf

KASE, 08.12.15/ - «ForteBank» KASE 04 2015
:
- 18- KZP08Y25B557 (TEBNb11),
126 525 279,01 .
- 18- KZP07Y20B550 (TEBNb10),
64 475 722,81 .
- 19- KZP04Y19B559 (TEBNb7),
87 332 346,67 .
- 19- KZP05Y16B552 (TEBNb8),
108 245 680,00 .

/KASE, 15.12.15/ - «ForteBank», KASE ,
C - KASE
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_260915_101215.pdf
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_300915_111215.pdf

/KASE, 18.12.15/ - «ForteBank», KASE 27 2015
,
C - KASE
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbnf9_TEBNb%203_izm_271115.pdf

/KASE, 24.12.15/ - «ForteBank», KASE ,
C - KASE
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_260915_221215.pdf

/KASE, 28.12.15/ – «ForteBank» KASE -
 28 2015 :
 ... 25 2015

/KASE, 28.12.15/ - «ForteBank», KASE ,
 C - KASE
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transactions_221215_231215.pdf

KASE, 28.12.15/ - «ForteBank» KASE 15 2015
 XS1153772725 (ASBNe14).
 13 898 487,50

/KASE, 29.12.15/ - «ForteBank», KASE
 C - KASE
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_260915_251215.pdf

/KASE, 05.01.16/ - KASE -
 «ForteBank» « i »
 22 2015 .
 - KASE
http://www.kase.kz/files/emitters/TEBN/tebn_extract_minutes_bod_meeting_sole_shareholder_221215.pdf

/KASE, 06.01.16/ - «ForteBank» KASE 30 2015 21-
 KZP01Y17B559 (TEBNb6).
 92 537 248,50

/KASE, 06.01.15/ - «ForteBank», KASE 31 2015 ,
 C - KASE
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_221215_311215.pdf

4. _____
31.12.2015 «Private Asset Management»

KASE	ASBNb27
	KZP01Y10F043
, %	10,130
	KZT
	1 000
	50 000 000
, KZT	50 000 000 000
	49 958 859
	15.07.15 .
	F04-1

(/)	30 / 360
	27.07.15 .
,	10
	26.01.16 .
	27.01.16 – 09.02.16 .
	27.07.25 – 08.08.25 .

KASE	ASBNb28
	KZP02Y10F041
, %	-
	KZT
	1 000
	65 000 000
, KZT	65 000 000 000
	-
	09.10.15 .
	F04-2
(/)	30 / 360
	KASE
,	10
	-
	-
	-

KASE	TEBNb3
	KZ2C0Y20A641
, %	8,000
	KZT
	0,01
	220 000 000 000
, KZT	2 200 000 000
	52 667 191 630
	23.10.2010 .
	64
(/)	30 / 360
	20.10.02 .
,	20
	20.03.16 .
	20.04.16 .
	20.10.22 – 22.10.22 .

KASE	TEBNb4
	KZP01Y20B553
, %	8,000
	KZT
	0,01
	500 000 000 000
, KZT	5 000 000 000
	63 735 000 000
	23.06.10 .
	55-1

(/)	30 / 360
	07.07.05 .
,	20
	06.01.16 .
	07.01.16 – 21.01.16 .
	07.07.25 – 21.07.25 .

KASE	TEBNb6
	KZP01Y17B559
, %	8,000
	KZT
	0,01
	400 000 000 000
, KZT	4 000 000 000
	231 343 121 250
	23.06.10 .
	55-3
(/)	30 / 360
	30.12.05 .
,	17
	29.06.16 .
	30.06.16 – 14.07.16 .
	30.12.22 – 18.01.23 .

KASE	TEBNb7
	KZP01Y17B559
, %	8,000
	KZT
	0,01
	300 000 000 000
, KZT	3 000 000 000
	218 330 866 667
	23.06.10 .
	55-4
(/)	30 / 360
	01.06.06 .
,	19
	01.06.16 .
	01.06.16 – 13.06.16 .
	01.06.25 – 13.06.25 .

KASE	TEBNb8
	KZP05Y16B552
, %	8,000
	KZT
	0,01
	350 000 000 000
, KZT	3 500 000 000
	270 614 200 000
	23.06.10 .
	55-5
(/)	30 / 360
	01.06.06 .
,	16

	01.06.16 .
	01.06.16 – 14.06.16 .
	01.06.22 – 14.06.22 .

KASE	TEBNb10
	KZP07Y20B550
, %	8,000
	KZT
	0,01
,	450 000 000 000
, KZT	4 500 000 000
	161 189 307 035
	23.06.10 .
	55-7
(/)	30 / 360
	29.11.06 .
,	20
	13.06.16 .
	15.06.16 – 16.06.16 .
	29.11.26 – 11.12.26 .

KASE	TEBNb11
	KZP08Y25B557
, %	8,000
	KZT
	0,01
,	400 000 000 000
, KZT	4 000 000 000
	316 313 197 533
	23.06.10 .
	55-8
(/)	30 / 360
	29.11.06 .
,	25
	28.06.16 .
	29.05.16 – 10.06.16 .
	29.11.31 – 12.12.31 .

KASE	TEBNb12
	KZP01Y13C333
, %	8,000
	KZT
	0,01
,	800 000 000 000
, KZT	8 000 000 000
	220 061 807 000
	23.06.10 .
	33-1
(/)	30 / 360
	14.04.07 .
,	13
	13.04.16 .
	14.04.16 – 27.04.16 .

14.04.20 – 27.04.20 .

KASE	TEBNb13
	KZP02Y15C336
, %	8,000
	KZT
	0,01
	800 000 000 000
, KZT	8 000 000 000
	44 213 732 379
	23.06.10 .
	33-2
(/)	30 / 360
	14.04.07 .
	15
	13.04.16 .
	14.04.16 – 27.04.16 .
	14.04.22 – 27.04.22 .

KASE	TEBNb14
	KZP03Y19C336
, %	8,000
	KZT
	0,01
	600 000 000 000
, KZT	6 000 000 000
	96 380 319 486
	23.06.10 .
	33-3
(/)	30 / 360
	14.04.07 .
	19
	13.04.16 .
	14.04.16 – 27.04.16 .
	14.04.26 – 27.04.26 .

KASE	TEBNb15
	KZP04Y19C334
, %	8,000
	KZT
	0,01
	600 000 000 000
, KZT	6 000 000 000
	2 947 079
	23.06.10 .
	33-4
(/)	30 / 360
	14.04.07 .
	19
	13.04.16 .
	14.04.16 – 27.04.16 .
	14.04.26 – 27.04.26 .

KASE	TEBNb16
	KZP05Y20C339
, %	8,000
	KZT
	0,01
	600 000 000 000
, KZT	6 000 000 000
	448 094 895 520
	23.06.10 .
	33-5
(/)	30 / 360
	14.04.07 .
,	20
	13.04.16 .
	14.04.16 – 27.04.16 .
	14.04.27 – 27.04.27 .

KASE	TEBNb17
	KZP06Y20C337
, %	8,000
	KZT
	0,01
	600 000 000 000
, KZT	6 000 000 000
	116 510 937 500
	23.06.10 .
	33-6
(/)	30 / 360
	14.04.07 .
,	20
	13.04.16 .
	14.04.16 – 27.04.16 .
	14.04.27 – 27.04.27 .

KASE	TEBNb18
	KZP07Y10C336
, %	8,000
	KZT
	0,01
	1 000 000 000 000
, KZT	10 000 000 000
	390 121 600 045
	23.06.10 .
	33-7
	- 8 % , -
, %	8,000
, %	12,000
(/)	30 / 360
	15.03.10 .
,	10

	14.03.16 .
	15.03.16 – 27.03.16 .
	15.03.20 – 01.04.20 .
KASE	ASBNe14
ISIN (144)	XS1154028200
, %	11,750
	USD
	1 (KASE)
	236 570 000
, KZT	236 570 000
	236 570 000
	23.06.10 .
	33-7
(/)	30 / 360
	15.12.14 .
	10
	13.06.24 .
	14.06.16 – 15.06.16 .
	15.12.24 .

5.

31.12.2015 .

«ForteBank»

6.

	KASE		()
KZP01Y10F043	ASBNb27	-	-
KZP02Y10F041	ASBNb28	-	-
KZ2C0Y20A641	TEBNb3	20.10.15	21 066 876,65
KZP01Y20B553	TEBNb4	-	-
KZP01Y17B559	TEBNb6	30.12.15	92 537 248,50
KZP01Y17B559	TEBNb7	04.12.15	108 245 680,00
KZP05Y16B552	TEBNb8	04.12.15	87 332 346,67
KZP07Y20B550	TEBNb10	04.12.15	64 475 722,81
KZP08Y25B557	TEBNb11	04.12.15	126 525 279,01
KZP01Y13C333	TEBNb12	20.10.15	88 024 722,80
KZP02Y15C336	TEBNb13	20.10.15	17 685 492,95
KZP03Y19C336	TEBNb14	20.10.15	38 552 127,79
KZP04Y19C334	TEBNb15	20.10.15	1 178,83
KZP05Y20C339	TEBNb16	20.10.15	179 237 958,21
KZP06Y20C337	TEBNb17	20.10.15	46 604 375,00
KZP07Y10C336	TEBNb18	-	-
XS1154028200	ASBNe14	15.12.15	13 898 487,50

7.

() .

3 15 « » (-

), 1,2 15 :

1) ;

2) , .
 (-),
 1.2.29/197/36 27 2015 2
 15 , .
 (KZP01Y10F043, KZP02Y10F041) ()

8. _____
 2, . 1 . 6 ,

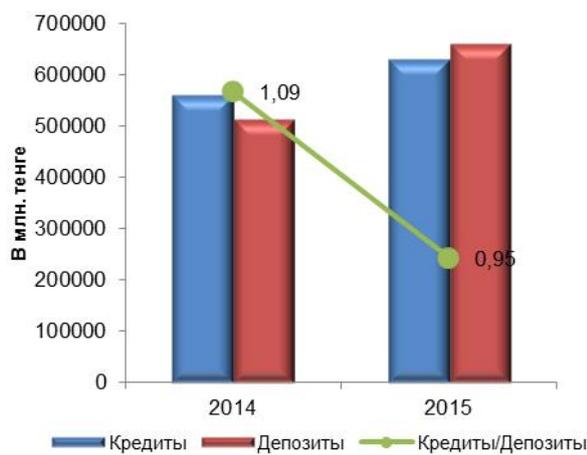
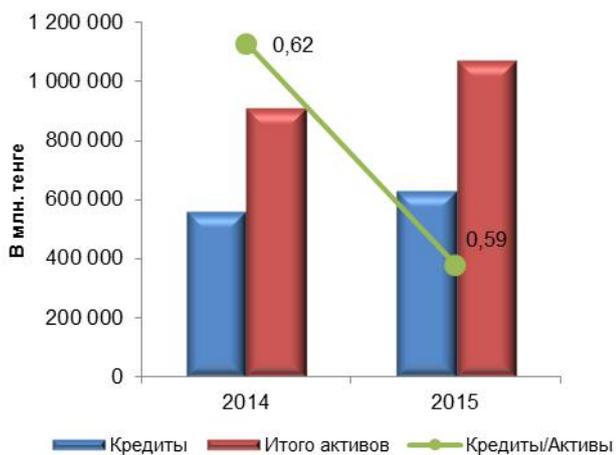
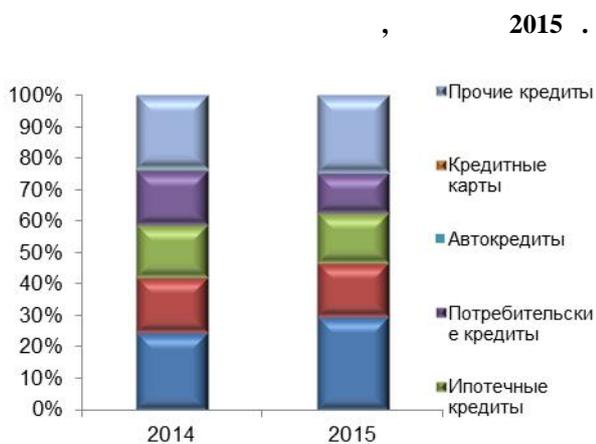
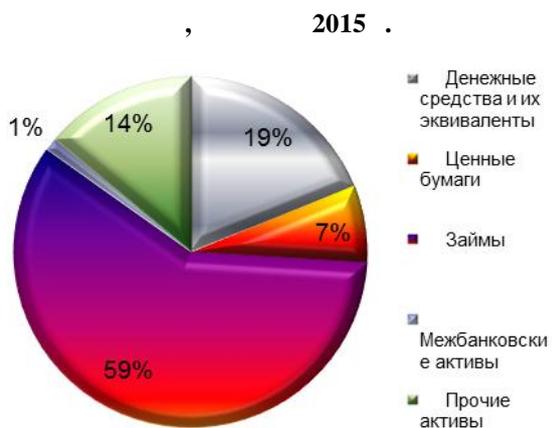
9. _____

2015

- 2015

31.12.2015 . 1 069 135 . , 17,6%
 2014 .
 (113 465 .), (68
 579 .), (30 642 .),
 (27 564 .).
 ,
 5,8% 680 789
 (43 038 .), -
 (25 075 .).
 (31 012 .). 12,2%
 629 906 .

85,0%. 2015 « 19 371 . ,
 - »
 ,
 1 114 .



31.12.2015 . 73,2%, 68,1% 2014
 660 057 . (60,8% 53,4%) 28,5%
 46,6%) (40 187 .) (106 311 .) (39,2%)
 РАМ

2,3 142 847 . . .
 92 962
 31.12.2015 . 59 045 . , 31.12.2014 .
 49 885 .
 31.12.2015 . 3 992 . 31.12.2014 ..

2014 98 291 . . « »,
 19,6% 902 105 . .
 8,0% 167 030 . .

()	31 ()	2014 ()	31 ()	2015 ()
		88 632		202 097
		12 150		12 777
		28 572		56 136
		561 327		629 906
		129 068		19 371
		22 543		39 206
		2 520		2 817
		1 121		31 763
		33 524		18 881
		29 789		56 181
		909 246		1 069 135
		513 559		660 057
		33 365		63 725
		63 037		142 847
		27 807		25 660
« »		98 291		-
		7 663		71
		10 818		9 745
		754 540		902 105
		332 873		332 814
		19 070		21 116
		(4 002)		(1 092)
		1 926		-
		(195 870)		(186 584)
		153 997		166 254
		709		776
		154 706		167 030
		909 246		1 069 135

: , PAM

2015 2014 . 2015
 52,1% 85 181 . ,
 27,7% 51 936 . .
 2,2 33 245 . .
 49 880 . 182 778
 2014 , 2014
 176 174 . .
 13,6% 68 647 . .

2014 171 202 2015 36,2% 33 457
 - 58,2% 20 018
 2015 7 427
 2014
 2014
 2015 4,62%,
 0,75%.

	31	2014	31	2015
()	()	()	()	()
		56 015		85 181
		(40 672)		(51 936)
		15 343		33 245
		4 483		5 667
		(1 358)		(1 406)
/()				
		(490)		35 607
		176 174		-
		-		6 163
		4 539		-
/()		(570)		3 849
		182 778		49 880
		-		(1 114)
		(12 651)		(20 018)
()/		168		(76)
		(23 396)		(13 982)
		(24 564)		(33 457)
		(60 443)		(68 647)
		137 678		14 478
		33 524		(7 051)
		171 202		7 427
:				
-		171 202		7 360
-		-		67
:				
-		(1 903)		1 796
-		-		1 114
/()		(1 903)		2 910
		169 299		10 337
:				
-		169 299		10 270
-		-		67
		169 299		10 337

: , PAM

Финансовые коэффициенты Эмитента

	2014 г.	2015 г.
Доходность средних активов (RoAA), %	н.д.	0,75
Доходность среднего капитала (RoAE), %	н.д.	4,62
Чистая процентная маржа, %	н.д.	4,2
Чистый процентный спред, %	н.д.	3,62
Кредиты/Депозиты	1,09	0,95
Кредиты/Активы	0,62	0,59
Капитал/Активы	0,17	0,16
Резервы/Кредиты, %	12,73	7,47
Коэф. достаточности собственного капитала (k1)	0,24	0,19
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-2)	0,37	0,19
Коэф. достаточности собственного капитала (k2)	0,36	0,22
Коэф. текущей ликвидности (k4)	4,28	2,32
Коэф. срочной ликвидности (k4-1)	3,55	15,08
Коэф. срочной ликвидности (k4-2)	1,88	5,49

Источник: данные Эмитента, НБРК, расчеты РАМ

Выводы, сделанные по результатам анализа

Проведенный нами анализ финансовой отчетности Эмитента за отчетный период выявил следующее:

- 1) мы отмечаем существенный рост чистого процентного дохода вследствие роста процентных доходов Эмитента. Чистый процентный доход вырос в 2,2 раза и составил 33 245 млн. тенге;
- 2) отмечаем значительный рост кредитного портфеля. Кредитный портфель за вычетом резервов под обесценение вырос на 12,2% до 629 906 млн. тенге;
- 3) депозиты клиентов за отчетный период увеличились на 28,5% до 660 057 млн. тенге.
- 4) отмечаем рост общих и административных расходов в отчетном периоде на 36,2% до 33 457 млн. тенге и полученный чистый убыток от операций с иностранной валютой на 58,2% до 20 018 млн. тенге.

Финансовый анализ произведен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации несет Эмитент.

Председатель Правления
АО «Private Asset Management»



Усеров Д.Е.