



«ForteBank»

1 2019 1- , 2- 3-

5) 1 20 «Private Asset Management» (-)
«»

«ForteBank».

1. _____.

«ForteBank»,

2. _____ «ForteBank» (-).

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

2015 – « », « i »
«ForteBank» «ForteBank».

01.04.2019 .

(,	80 629 447 285	87,27%	-	80 629 447 285	87,27%
, , 6 915 204 003 ,7,49%)					
				150 003 000 000	
				92 387 104 089	
(,)				1 246 952 788	
				91 140 151 301	

3. _____ 2019 .

/KASE, 09.01.19/ – «ForteBank», KASE 03
2019 , : ,
161200, , , 371.

KASE, 16.01.19/ - «ForteBank», **KASE:**
15 2019 :
- 27- KZ2C00000024 (TEBNb4),
25 494 000,00
- 27- KZ2C00000032 (TEBNb6),
92 537 248,50 .

KASE, 30.01.19/ - «ForteBank», **KASE** 30 2019 . 7-
KZ2C00003374 (ASBNb27),
2 530 416 208,35 .

/KASE, 26.02.19/ - «ForteBank», **KASE** , "25 2019
S&P Global Ratings " " "
"B/B" " "
"KzBBB-".

http://kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_confirmation_rating_250219_4493.pdf

/KASE, 06.03.19/ «ForteBank» ,
04.03.2019 . http://kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_reliz_050319_1.pdf
http://kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_special_shareholders_meeting_results_040319_5366.pdf

/KASE, 18.03.19/ - «ForteBank», **KASE** Fitch Ratings
" " " /"BB+(kaz)":

12 2019 *Fitch Ratings*
"ForteBank" " " " "
" /"BB+(kaz)" : KZ2C00003374
(ASBNb27), USY2497PAD51 (TEBNe1) XS1153772725 (ASBNe14).

http://kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_change_rating_120319_6049.pdf

KASE, 20.03.19/ - «ForteBank», **KASE** 19 2019 . 18-
KZ2C00000461 (TEBNb18),
156 048 386,68 .

4. _____.
01.04.2019 «Private Asset Management»

KASE	ASBNb27
ISIN	KZ2C00003374
, %	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

KASE	ASBNb28
ISIN	KZ2C00003473
, %	-
	KZT
	1 000
	65 000 000
, KZT	65 000 000 000
	-
	09.10.15 .
	F04-2
(/)	30 / 360
	KASE
	10
	-

KASE	ASBNb29
ISIN	KZ2C00003556
, %	-
	KZT
	1 000
	18 000 000
, KZT	18 000 000 000
	-
	07.04.16 .
	F04-3
	KZT
	/
	USD
(/)	30 / 360
	KASE
	5
	-

KASE	TEBNb18
ISIN	KZ2C00000461
, %	8,00
	KZT
	0,01
	1 000 000 000 000
, KZT	10 000 000 000
	390 120 966 712
	23.06.10 .
	33-7

	- 8 %
, %	8,000
, %	12,000
(/)	30 / 360
	15.03.10 .
	10
	15.03.20 – 01.04.20 .

(ISIN KZ2C00000461)

13 004 032
3 914 213 699
1 548
25 090 356 257

110%

01.04.2019
3 901 209 667

01.04.2019

01 2019
700%.

01.04.2019 .

ISIN	-					-
KZ2C00000461	1 548	25 090 356 257	3 901 209 667	13 004 032	3 914 213 699	700%

KASE	TEBNb3
ISIN	KZ2C00001485
, %	8,000
	KZT
	0,01
, KZT	220 000 000 000
	2 200 000 000
	52 667 191 630
	23.10.2010 .
	64
(/)	30 / 360
	20.10.02 .
	20
	20.10.22 – 22.10.22 .

KASE	TEBNb4
ISIN	KZ2C00000024
	,
, %	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
	07.07.25 – 21.07.25 .

KASE	TEBNb6
ISIN	KZ2C00000032
	,
, %	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
	30.12.22 – 18.01.23 .

KASE	TEBNb7
ISIN	KZ2C00000040
	,
, %	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
	01.06.25 – 13.06.25 .

KASE	TEBNb8
ISIN	KZ2C00000057
	,
, %	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
	01.06.22 – 14.06.22 .

	KASE	TEBNb10
ISIN		KZ2C00000065
		,
, %		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
		29.11.26 – 11.12.26 .

	KASE	TEBNb11
ISIN		KZ2C00000073
		,
, %		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
		29.11.31 – 12.12.31 .

	KASE	TEBNb12
ISIN		KZ2C00000099
		,
, %		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
		14.04.20 – 27.04.20 .

	KASE	TEBNb13
ISIN		KZ2C00000081
		,
, %		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
	14.04.22 – 27.04.22 .

	KASE	TEBNb14
ISIN		KZ2C00000107
	, %	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
		14.04.26 – 27.04.26 .

	KASE	TEBNb15
ISIN		KZ2C00000115
	, %	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
		14.04.26 – 27.04.26 .

	KASE	TEBNb16
ISIN		KZ000A1AT8V6
	, %	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
		14.04.27 – 27.04.27 .

KASE	TEBNb17
ISIN	KZ2C00000123
, %	8,000
	KZT
	0,01
, KZT	600 000 000 000
	6 000 000 000
	116 510 937 500
	23.06.10 .
	33-6
(/)	30 / 360
	14.04.07 .
	20
	14.04.27 – 27.04.27 .

KASE	ASBNb30
ISIN	KZ2C00004364
, %	4,000
	KZT
	1 000
, KZT	220 000 000
	220 000 000 000
	220 000 000
	28.08.2018 .
	F91
(/)	30 / 360
	13.09.2018 .
	6.4
	18.12.24 – 24.12.24

KASE	ASBNe14
ISIN (Reg S)	XS1153772725
ISIN (144)	XS1154028200
, %	11,750
	USD
	0,75 (KASE)
, USD ()	236 570 000
	123 550 629,00
	164 734 172
	15.12.14 .
(/)	30 / 360
	15.12.14 .
	10
	15.12.24 .
	The Bank of New York Mellon ()
	The Bank of New York Mellon S.A. ()
	(), 15 2017 , 16
	14 785 625 (6.25% (0,0625))
	() 15 2024 .

KASE	TEBNe1
ISIN (Reg S)	USY2497PAD51
ISIN (144)	US34955XAA90
, %	14,000
	USD
	1,23457 (KASE)
	60 750 000
, USD	75 000 127,50
	29 055 253
	30.06.10 .
(/)	30 / 360
,	12
	30.06.22 .
	The Bank of New York Mellon ()
	The Bank of New York Mellon S.A. ()
	(7) ()
)
	: =
5	x 1,05375.
,	
	1000 .
	7 ()
	,
	,
	1000 .
	1234,57 .

5.

01.04.2019 .

Management»

«Private Asset

6.

ISIN	KASE		()
KZ2C00003374	ASBNb27	30.01.2019 .	2 530 416 208,35
KZ2C00003473	ASBNb28	-	-
KZ2C00003556	ASBNb29	-	-
KZ2C00004364	ASBNb30	-	-
KZ2C00001485	TEBNb3	-	-
KZ2C00000024	TEBNb4	15.01.2019 .	25 494 000,00
KZ2C00000032	TEBNb6	15.01.2019 .	92 537 248,50
KZ2C00000040	TEBNb7	-	-
KZ2C00000057	TEBNb8	-	-
KZ2C00000065	TEBNb10	-	-
KZ2C00000073	TEBNb11	-	-
KZ2C00000099	TEBNb12	-	-

2,0%

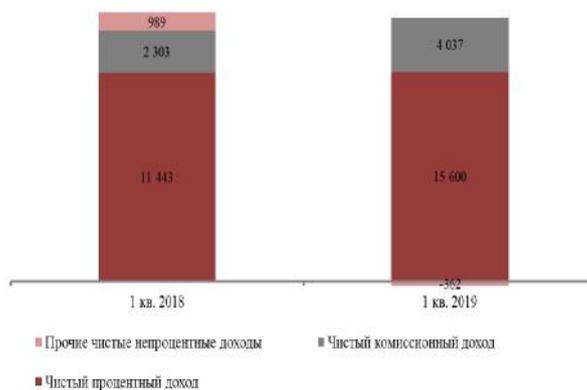
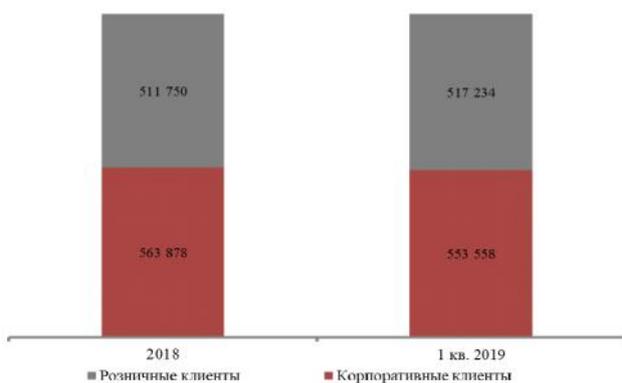
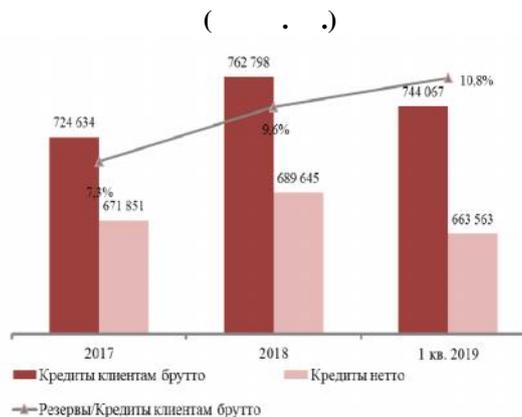
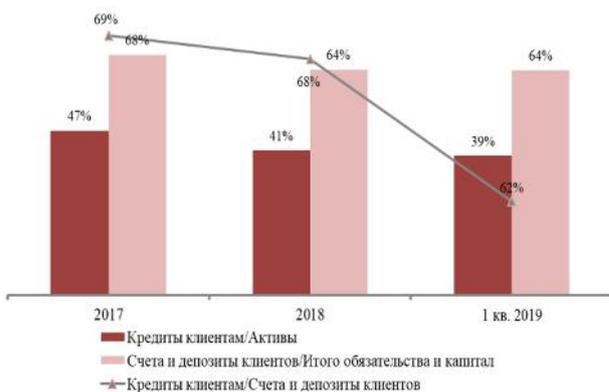
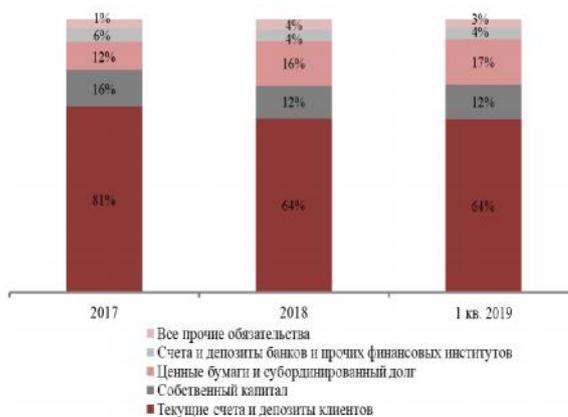
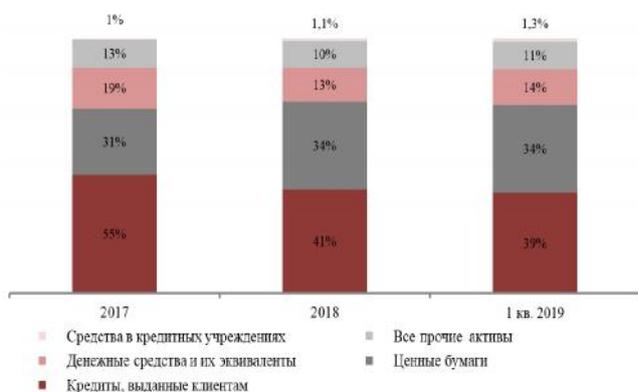
2019

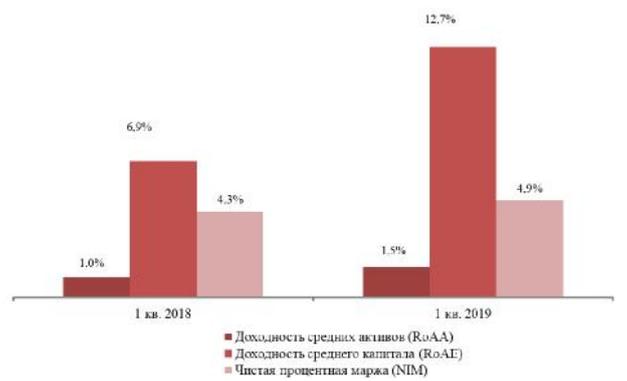
258 680

66,3%
– 33,7%.

4,4%

209 412





PAM

	1 кв. 2019 ()	1 кв. 2019 ()
	224 121	237 577
	18 215	21 126
	9 511	6 407
	689 645	663 563
	570 475	572 397
	51 496	57 210
	5 441	5 831
	2 279	1 467
	117 540	119 449
	1 688 723	1 685 027
	1 075 628	1 070 792
	72 128	74 545
« »	56 392	32 820
	253 584	258 680
	22 648	23 070
	183	183
	7 521	15 525
	1 488 084	1 475 615
	331 504	331 504
	21 116	21 116
	2 359	5 064
	(155 051)	(149 001)
	199 928	208 683
	711	729
	200 639	209 412
	1 688 723	1 685 027

3 кв. 2019 34 901 , 16,3%

3 кв. 2019 19 3,9% 2018

36,3% 15 600 . .

11,6% 3 675 75,3% 4 037

42,9% 11 848

2 433 519 6,9%

9 415

3 2019 6 496

10,7% 12,7%, 2018 28,7% - 1,4% 1,5%.

	1 2018 ()	1 2019 ()
	30 015	34 901
	(18 572)	(19 301)
	11 443	15 600
	3 415	5 964
	(1 112)	(1 927)
()/		
,	(7)	(619)
,		
	872	23
()/	(42)	812
/() ,	166	(578)
	3 292	3 675
/()	519	(2 433)
	(8 808)	(9 415)
	-8 289	-11 848
	6 446	7 427
	(1 397)	(931)
	5 049	6 496
:		
-	5 037	6 478
-	12	18
/() ,		
:		
:		
-	(420)	2 904
-		
	140	(176)
- c ,		
,	(872)	(23)
/() ,		
	-1 152	2 705
	3 897	9 201
:		
-	3 885	9 183
-	12	18
	3 897	9 201

6,0%

2019
15 211
225
17

237 577

	1 2018	1 2019
()	()	()
	28 532	29 182
	(17 767)	(13 907)
	3 306	5 800
	(1 112)	(1 927)
	10	(744)
	(628)	1 041
/()	166	(384)
	(8 997)	(7 277)
/() :	18	(2 780)
	(1 934)	3 210
	17 923	19 553
	1 359	621
()/ :	31 449	2 468
	(525)	3 407
« »	(9 082)	(23 553)
	1 813	516
	44 531	15 226
	(17)	(15)
	44 514	15 211
	(465 166)	(441 384)
	409 204	430 194
	-	12 539
	(970)	(1 629)
	51	55
	(56 881)	(225)
	1 647	-
	-	17
	1 647	17
	(7 424)	(1 547)
	-	-
	(18 144)	13 456
	231 820	224 121

213 676

237 577

	01.01.2019	01.04.2019
%	38,0	38,8
/	0,4	0,4
/	0,7	0,7
/ , %	64,1	62,0
/	0,1	0,1
/ ,%	9,6	10,8
	01.04.2018	01.04.2019
,%	4,3	4,9
,%	5,4	5,7
Cost to income,%	56,3	61,5
/	0,6	0,7
(RoAA), %	1,4	1,5
(RoAE), %	10,7	12,7
/ ,%	77,7	80,9
/ ,%	23,2	30,9
/ ,%	22,3	19,1

PAM

10.

29.03.2019

1		1 785 164 728
1000		48 517 512
1001		26 843 271
1002		11 286 700
1005		10 387 541
1050		91 868 455
1051		74 462 013
1052		15 854 699
1054	()	-414
1055		1 552 157
1100		98 000 000
1101	()	25 000 000
1103		73 000 000
1200	,	4 934 313
1201	,	7 271 173
1205	,	-2 210
1206	,	1 888
1208	,	77 779
1209	,	-2 414 317
1250	,	20 978 344
1253	,	1 761 000
1254	,	3 000 000
1256	,	4 602 284
1259	() ,	-213 591
1264	« »	1 615 170
1267	(,)	10 213 481
1400		591 821 950

1401	,	2 736 785
1403		3 078 072
1411	,	67 552 048
1417	,	526 193 515
1421		15 214
1424		32 402 328
1428	()	-59 118 733
1429	,	5 937
1434	,	-5 509 488
1435	,	24 466 272
1450	,	383 950 518
1452	,	396 589 631
1453	,	-3 710 412
1454	,	1 889 015
1456	,	4 486 390
1457	,	-15 304 106
1470		3 745 384
1471		2 338 861
1476		1 465 313
1477	()	-58 790
1480	,	176 640 164
1481	,	176 526 792
1482	,	-40 140
1483	,	897 266
1486	()	-743 754
1490	,	-281 129
1491	,	536 300
1494	,	40 000
1495	()	-857 429
1600		37 545 027
1602		37 545 027
1610	,	22 009 647
1610	,	22 009 647
1650/16		57 601 539
1651	()	320
1652	,	35 061 951
1653		3 727 021
1654		21 807 057
1655	,	6 905 649
1657		984 164
1658		393 159
1659		11 213 134
1692		-2 812 229
1693		-1 896 524
1694		-10 142 086
1695	,	-1 590 770
1697		-415 439
1698		-250 456
1699		-5 383 412
1700	,	60 505 173
1705		772
1710	,	107 795
1725	,	356 105
1740	,	14 241 154
1741	,	32 611 399

1744	,	66 101
1745	,	7 521 872
1746	,	4 284 848
1749		756 405
1756		277 593
1757	»	281 129
1790		876 095
1793		551 489
1799		324 606
1810		2 233 739
1811		121 133
1812		1 578
1814	-	773
1815		708
1816		53 534
1817	,	1 705 121
1818		102 763
1819		473
1821		67 146
1822		180 327
1824		183
1830		1 633 066
1835		935
1836		33 070
1837	,	745
1838		86 575
1842		2 414 793
1845	()	-903 052
1850		94 396 617
1851		2 352 242
1854		64 268
1855		4 197 420
1856		9 449 163
1857		1 143 607
1860		51 294 610
1861		205 454
1867		31 198 684
1870		4 422 681
1871		20 238
1876	()	-2 413 479
1877	()	-7 430 691
1878	()	-109 606
1879	(,)	2 026
1890		88 188 314
1892		2 918 550
1894		5 633 499
1895		79 636 265
2		1 582 430 701
2010		391 850
2013		391 850
2040	,	8 457 289
2041	,	-31 778
2046	,	8 489 067
2050	,	37 010 989
2051	,	5 937
2056	,	9 641 459

2066		27 363 593
2200		1 110 282 397
2203		247 532 956
2204		58 276 146
2205		10 533
2206		273 291 734
2207		183 499 910
2208		1 300
2211		30
2213		9 008 139
2215		181 058 611
2217		100 929 372
2219		9 238 154
2223		428 131
2227		5 898 896
2237		3 835 695
2239		-1 938
2240	(,)	37 274 728
2255	« »	32 797 005
2255	« »	32 797 005
2300		253 128 609
2301		370 068 751
2304		2 510 321
2305		-83 828 278
2306		-35 622 185
2400		22 394 222
2404		-353
2405		-3 739 639
2406		26 134 214
2700		8 792 096
2704		62 720
2705		27 711
2706		207 704
2707	(,)	84 848
2718		100 759
2719		86 670
2720		170
2721		1 386 748
2723		168 518
2725	« »	23 035
2730		5 551 609
2731		415 840
2756		675 764
2770	-	2 530 650
2770	-	2 530 650
2790		608 580
2792		12
2794		27 872
2799		580 696
2810		33 099
2818		33 099
2850		20 705 159
2851		1 676 383
2853	()	11 616
2854		2 244 281
2855		2 520 616
2856		79 750
2860		232 034
2861		1 203 185
2865		257 362
2867		7 888 198

2869		285 578
2870		4 235 994
2874		45 037
2875	()	25 125
2890		85 298 756
2894		5 638 947
2895		79 659 809
3		202 734 027
3000		331 503 981
3001	-	332 814 808
3003		-1 310 827
3100		21 109 179
3101		21 109 179
3500		-149 879 133
3510		71 553 000
3561		3 217 297
3562	()	1 524 190
3580	()	-232 006 127
3599	()	5 832 507
4		468 280 565
4050	,	67 769
4052	,	67 769
4100	,	805 617
4101	()	235 354
4103	,	570 263
4200	,	103 171
4201	,	95 768
4202	,	7 403
4250	,	107 443
4251	()	1 180
4253	()	1 263
4254	()	105 000
4400	,	22 973 264
4401	,	108 294
4403	,	116 333
4411	,	1 829 185
4417	,	18 479 752
4424	,	209 544
4429	,	38 264
4434	,	2 191 892
4450	,	6 123 277
4452	,	3 337 678
4453	,	2 473 323
4454	,	312 276
4465	« »	907 317

5069		17 048
5200	,	10 159 769
5203	,	436 768
5215	,	5 654 454
5217	,	3 438 346
5219	,	95 169
5223	,	310 961
5227	,	38 799
5229	,	171 062
5240	(,)	14 210
5250	,	304 161
5250	,	304 161
5300	,	8 228 585
5301	,	5 389 461
5305	,	1 299
5306	,	444 329
5307	,	2 360 703
5308	,	32 793
5400	,	447 962
5404		70
5406	,	447 892
5450		14 610 078
5451	()	56 134
5453	()	104 379
5455	()	13 850 810
5457	()	37 109
5464	()	375 289
5465	()	186 357
5500		4 666 331
5510	-	8 323
5530	-	2 313 980
5570		2 344 028
5600		1 927 439
5601		50 348
5602		54 578
5603	-	7 212
5604	-	210
5606		60 671
5607		1 552 002
5608		191 192
5609		10 552
5610		674
5700		403 655 262
5703		397 306 986
5709	,	67 853
5710		6 280 423
5720		4 791 328
5721		4 582 438
5722		114 327
5729		94 563
5730		47 549
5733	,	47 549
5740		2 560 216
5741		87 566

5742		642 455
5743		93 435
5744		15 268
5745		357 231
5746		217 070
5747		2 530
5748		332 579
5749		83 235
5750		24 373
5752		35 839
5753		252 795
5754	»	415 840
5760	,	1 033 698
5761		435 468
5763		285 845
5764		15 692
5765		287 966
5766		1 516
5768		7 211
5780		1 476 928
5781		211 612
5782		114 549
5783		624 364
5784	,	279 634
5786		29 124
5787		12 414
5788		205 231
5850		41 502
5854		41 502
5890		5 220 019
5895		5 220 019
5900	(,)	1 100
5900	(,)	1 100
5920		1 888 880
5921		1 721 238
5922		56 336
5923		111 306
5999		916 000
5999		916 000
6		1 513 921 561
6000		2 591 307
6005		70 691
6020		2 520 616
6050		1 358 018 850
6055		40 989 128
6075		1 317 029 722
6100		96 856 179
6105		35 000 000
6126	,	61 856 179
6150		34 236 357
6155		190 761
6175		31 320 000
6177		2 725 596
6400	-	22 218 868
6405	-	22 218 868
64999		1 513 921 561
6500		2 591 307
6505		70 691
6520		2 520 616
6550		1 358 018 850
6555		40 989 128
6575		1 317 029 722
6600		96 856 179
6605		35 000 000

6626	Условные обязательства по отзывным займам, предоставляемым в будущем	61 856 179
6650	Счета по получению вкладов и займов в будущем	34 236 357
6655	Будущие обязательства по получаемым вкладам	190 761
6675	Будущие обязательства по получаемым займам	31 320 000
6677	Условные обязательства по предоставленным займам	2 725 596
6900	Счета по купле-продаже валютных ценностей	22 218 868
6905	Условные обязательства по купле-продаже иностранной валюты	19 300 318
6999	Позиция по сделкам с иностранной валютой	2 918 550
7	СЧЕТА МЕМОРАНДУМА	3 876 281 142
7200	Мемориальные счета – пассивы	1 890 198 317
	Здания, машины, оборудование, транспортные и другие средства, принятые в операционную аренду	404 307
7220		1 889 794 010
7250	Имущество, принятое в обеспечение (залог) обязательств клиента	1 888 320 586
7300	Мемориальные счета – прочие	1 759 820 372
7303	Платежные документы, не оплаченные в срок	128 499 659
7339	Разные ценности и документы	555
7342	Разные ценности и документы, отосланные и выданные под отчет	2 725 596
7500	Ипотечные займы, права требования по которым приняты в доверительное управление	2 718 614
7535	Ипотечные займы, права требования по которым приняты в доверительное управление	2 500
7536	Просроченные ипотечные займы, права требования по которым приняты в доверительное управление	565
7542	Начисленное вознаграждение по ипотечным займам, права требования по которым приняты в доверительное управление	3 917
7544	Просроченное вознаграждение по ипотечным займам, права требования по которым приняты в доверительное управление	94 141 387
7600	Активы клиентов, находящиеся в доверительном (инвестиционном) управлении	94 141 387
7611	Прочие требования	895 256
7810	Строящиеся (устанавливаемые) основные средства	895 256
7811	Требования по активам, переданным в лизинг (аренду)	895 256

11. Выводы, сделанные по результатам анализа

Мы провели анализ финансовой отчетности Эмитента за отчетный период. К положительным сторонам мы относим рост чистого процентного дохода, чистой прибыли Эмитента, в результате чего у Эмитента наблюдался рост показателей рентабельности собственного капитала и рентабельности активов.

К отрицательным сторонам мы относим существенный рост непроцентных расходов, и как результат рост показателя cost to income.

По итогам проведенного анализа мы пришли к выводу, что Эмитент способен отвечать по своим обязательствам. Уровень ликвидных активов достаточен для покрытия финансового долга. На конец отчетного периода по нашим расчетам уровень ликвидных активов составляет 38,8% от активов.

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

Председатель Правления
АО «Private Asset Management»



Усеров Д.Е.