



«ForteBank»

3 2015

1-

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, 13.07.15/ - «ForteBank» KASE 08 2015 20-
KZP01Y17B559 (TEBNb6).

92 537 248,50

/KASE, 13.07.15/ - «ForteBank», KASE

C - KASE

http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_130615_070715.pdf
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_240415_090715.pdf

/KASE, 20.07.15/ – «ForteBank»
2015

KASE

15

C - KASE

http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_bonds_issue_150715.pdf

/KASE, 20.07.15/ - KASE

«ForteBank» 13 2015

http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_extract_decision_bod_meeting_130715.pdf

/KASE, 20.07.15/ - «ForteBank», KASE

C - KASE

http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_130615_150715.pdf

/KASE, 23.07.15/ - «ForteBank», KASE

C - KASE

http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transactions_130615_220715.pdf

/KASE, 23.07.15/ – «ForteBank» KASE
17

2015
2 4

67

« »».

/KASE, 24.07.15/ - «ForteBank» KASE 13 2015 20-
KZP01Y20B553 (TEBNb4).

25 494 000,00

/KASE, 27.07.15/ – KASE
KZP01Y10F043 (ASBNb27).

	1 000
	50,0
	10,13 %
	10

	25 000 000
	25 000 000 000,00

<http://www.kase.kz/news/show/1264323>

/KASE, 30.07.15/ - «ForteBank», KASE

C - KASE

http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transactions_140715_280715.pdf

/KASE, 03.08.15/ – KASE
KZP01Y10F043 (ASBNb27).

	1 000
	50,0
	10,13 %
	10

	24 958 859
	24 999 999 519,25

<http://www.kase.kz/news/show/1265266>

/KASE, 06.08.15/ - «ForteBank», KASE
C - KASE
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transactions_140715_030815.pdf

/KASE, 17.08.15/ - «ForteBank», KASE
C - KASE
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_240415_120815.pdf

/KASE, 17.08.15/ - «ForteBank»
- 2015
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbnfm2_2015_cons_rus.pdf

/KASE, 19.08.15/ - «ForteBank» KASE
() 31 2015

22

2014 21 2015 ;
- 21 2015 92 387 104 089 ,
332 814 807 748,50

/KASE, 19.08.15/ - «ForteBank» KASE
11 2015 ,

- KZ2C0Y20A641 (TEBNb3) c 24 2014 23 2015 .
, 23 2015 166 146 815 883

- KZP07Y20B550 (TEBNb10) 30 2014 29 2015 .
, 29 2015 252 507 692 965

- KZP08Y25B557 (TEBNb11) 30 2014 29 2015 .
. 29 2015 83 686 799 867

/KASE, 21.08.15/ - «ForteBank», KASE
C - KASE
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_180815_190815.pdf
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_130615_210815.pdf

/KASE, 27.08.15/ - «ForteBank», KASE
C - KASE
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transactions_180815_260815.pdf

/KASE, 01.09.15/ - «ForteBank», KASE
C - KASE
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transactions_180815_260815.pdf

/KASE, 02.09.15/ - «ForteBank» KASE :

...

27 2015 .. 4 218, 724,

821-823

()

/KASE, 02.09.15/ - «ForteBank», KASE

C - KASE
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transactions_180815_280815.pdf

/KASE, 04.09.15/ - «ForteBank», KASE

C - KASE
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_180815_030915.pdf

/KASE, 04.09.15/ – «ForteBank» KASE
19 2015 ,

- KZP01Y20B553 (TEBNb4) c 08 07 2015 .
07 2015 463 264 999 480

- KZP05Y16B552 (TEBNb8) 02 2014 01 2015 .
01 2015 68 835 800 000

/KASE, 14.09.15/ - «ForteBank», KASE

C - KASE
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_130615_090915.pdf

/KASE, 22.09.15/ - «ForteBank» KASE 18 2015 11-
KZP07Y10C336 (TEBNb18).
156 048 640,02 .

/KASE, 22.09.15/ – «ForteBank» KASE :

... 18 2015 ,, 4 218, 724,

821-823

/KASE, 01.10.15/ - «ForteBank», KASE

C - KASE
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transactions_260915_280915.pdf

4. _____
01.10.2015 «Private Asset Management»

	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	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
	29.12.15 .
	30.12.15 – 18.01.16 .
	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
	30.11.15 .
	01.12.15 – 14.12.15 .
	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
	30.11.15 .
	01.12.15 – 14.12.15 .
	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
	28.11.15 .
	29.11.15 – 11.12.15 .
	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
	28.11.15 .
	29.11.15 – 11.12.15 .
	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	ASBNb14
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
	14.12.24 .
	16.06.15 – 18.12.24 .
	15.12.24 .

5.

01.10.2015 .

KZP01Y10F043	01.07.2015 . 30.09.2015 .	50 000 000	-	50 000 000

6.

	KASE		()
KZP01Y10F043	ASBNb27	-	-
KZ2C0Y20A641	TEBNb3	-	-
KZP01Y20B553	TEBNb4	13.07.2015 .	25 494 000,00
KZP01Y17B559	TEBNb6	08.07.2015 .	92 537 248,50
KZP01Y17B559	TEBNb7	-	-
KZP05Y16B552	TEBNb8	-	-
KZP07Y20B550	TEBNb10	-	-
KZP08Y25B557	TEBNb11	-	-
KZP01Y13C333	TEBNb12	-	-
KZP02Y15C336	TEBNb13	-	-
KZP03Y19C336	TEBNb14	-	-
KZP04Y19C334	TEBNb15	-	-
KZP05Y20C339	TEBNb16	-	-
KZP06Y20C337	TEBNb17	-	-
KZP07Y10C336	TEBNb18	18.09.2015 .	156 048 640,02
XS1154028200	ASBNe14	-	-

7.

() .

3 15 « » (-)

), 1, 2 15 :

1) ;

2) , .

(-),

1.2.29/197/36 27 2015 . 2

15 .

(KZP01Y10F043) () .

8. _____.

2, . 1 . 6

9. _____.

2015

- 2015

30.09.2015 984 962 . , 8,3%
 2014 . (48
), (45,6 .),
 (40,1 .) (21,3 .).

639 816 . 0,5%
 (25,2 .), - (9
 26,9 .).
 2015 84 986 . ,
 53,1% 38 380 . .
 7,1% 601 436 . .

84,8%. 2015 « - 19 569 » . ,
 « - » , 3 866 . «
 :
 • 2 752 . - 6 2015 ,
 ;
 • 1 114 . - ,

30.09.2015 71,8%, 68,1% 2014
 585 194 . 13,9%
 (60,8% 57,8%) (39,2%
 42,2%) (45,9 .)
 (25,7 .).
 2,1 133 668 . .
 , 78 910
 59 045 . , , - 54 758 .
 3 992 . .

2014

98 291
8%

815 140
9,8%

169 822

« »

, 3 . 2015 .



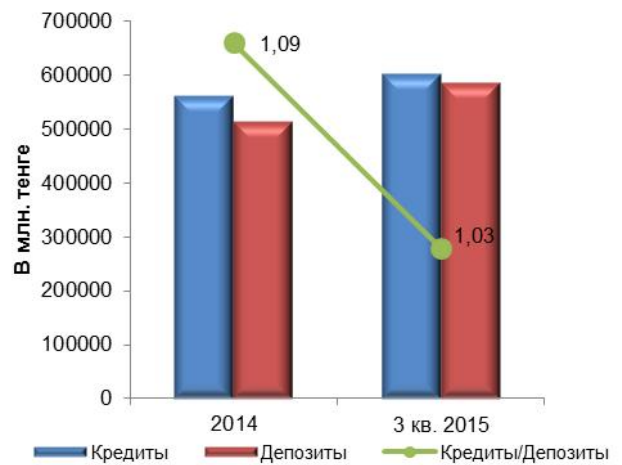
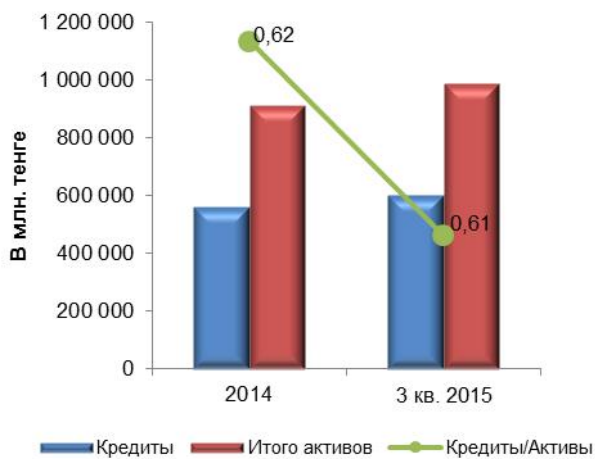
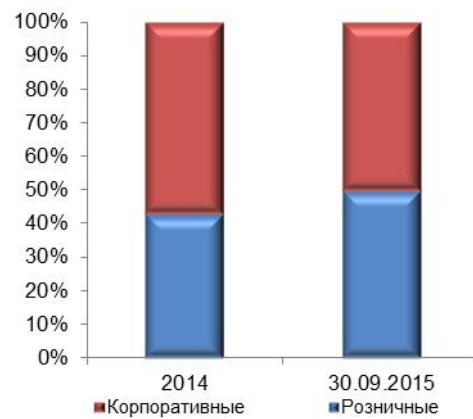
, 3 . 2015 .



, 3 . 2015 .



, 3 . 2015 .



()	2014	30.09.2015 ()	
	()*		
	88 632	134 279	51,5%
	12 150	7 943	-34,6%
	28 572	42 212	47,7%
	561 327	601 436	7,1%
	129 068	19 569	-84,8%
	-	47 959	-
	22 543	33 347	47,9%
	2 520	2 050	-18,7%
	1 121	22 379	x20
	33 524	26 983	-19,5%
	29 789	46 805	57,1%
	909 246	984 962	8,3%
	513 559	585 194	13,9%
	33 365	63 446	90,2%
	63 037	133 668	x2,1
	27 807	26 142	-6,0%
« »	98 291	-	-100,0%
	7 663	47	-99,4%
	10 818	6 643	-38,6%
	754 540	815 140	8,0%
	332 873	332 814	0,0%
	19 070	21 116	10,7%
	1 926	1 886	-2,1%
	(4 002)	(238)	-94,1%
	(195 870)	(186 504)	-4,8%
	153 997	169 074	9,8%
	709	748	5,5%
	154 706	169 822	9,8%
	909 246	984 962	8,3%

PAM

9 2015 9 2015 44,4% 64
278 24,1% 38 264
90,3% 26 014
-
11 101 -8 828
19 980
17,4% 31 838
62% 9 827
65,2% 20 897
9 2015 9 365
2014 31 129

()	9 . 2014	9 . 2015	.
	44 510	64 278	44,4%
	(30 843)	(38 264)	24,1%
	13 667	26 014	90,3%
	3 451	4 056	17,5%
	(889)	(1 043)	17,3%
	2 562	3 013	17,6%
/()	(108)	19 980	n/a
,	(13 372)	(11 328)	-15,3%
,	4 539	-	-100,0%
()/	168	(47)	n/a
/(),	(55)	2 496	n/a
	(8 828)	11 101	n/a
,	-	(1 114)	n/a
	(25 878)	(9 827)	-62,0%
	(12 652)	(20 897)	65,2%
	(38 530)	(31 838)	-17,4%
/()	(31 129)	8 290	n/a
	-	1 075	
/()	(31 129)	9 365	n/a
:			
-	(31 129)	9 326	n/a
-	-	39	n/a
	-	-	-
,			-
:			
:	-	-	-
-	(626)	2 650	n/a
,			
-	-	1 114	n/a
,			
/()	(626)	3 764	n/a
/()	(31 755)	13 129	n/a
:			-
-	(31 755)	13 090	n/a
-	-	39	n/a
	(31 755)	13 129	n/a

: , PAM

Финансовые коэффициенты Эмитента

	9 мес. 2014	9 мес. 2015
Доходность средних активов (RoAA), %	н.д.	1,32
Доходность среднего капитала (RoAE), %	н.д.	7,7
Чистая процентная маржа, %	н.д.	4,47
Чистый процентный спред, %	н.д.	4,45
	2014	9 мес. 2015
Кредиты/Депозиты	1,09	1,03
Кредиты/Активы	0,62	0,61
Капитал/Активы	0,17	0,17
Козф. достаточности собственного капитала (k1-1)	н.д.	0,19
Козф. достаточности собственного капитала (k2)	н.д.	0,22
Козф. текущей ликвидности (k4)	н.д.	2,15
Козф. срочной ликвидности (k4-1)	н.д.	9,31
Козф. срочной ликвидности (k4-2)	н.д.	6,53

Источник: данные Эмитента, НБРК, расчеты РАМ

Выводы, сделанные по результатам анализа

Проведенный нами анализ финансовой отчетности Эмитента за отчетный период выявил больше положительных, чем отрицательных сторон.

1. Существенный рост чистого процентного дохода вследствие роста процентных доходов Эмитента. Чистый процентный доход вырос на 90,3% и составил 26 014 млн. тенге.
2. Рост непроцентных доходов. Непроцентные доходы Эмитента повысились до 11 101 млн. тенге с -8 828 млн. тенге.
3. Сокращение непроцентных расходов. Непроцентные расходы сократились на 17,4% до 31 838 млн. тенге
4. Выход на прибыльность. Чистая прибыль Эмитента за 9 месяцев 2015 года составила 9 365 млн. тенге по сравнению с убытком, полученным за аналогичный период 2014 года в размере 31 129 млн. тенге.
5. Рост кредитного портфеля. Кредитный портфель с учетом провизий вырос на 7,1% до 601 436 млн. тенге.

Рост общих и административных расходов в отчетном периоде на 65,2% до 20 857 млн. тенге связан с объединением 3-х банков (так, если за 9 месяцев 2014 года в расчет брались данные только по АО «Альянс банку», то за 9 месяцев 2015 года общие и административные расходы учитываются по трем объединенным банкам).

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

Председатель Правления
АО «Private Asset Management»



Усеров Д.Е.