

(KZIKb21).
500 000 000,00

/KASE, 12.07.18/ – « « », KASE
04 2018 16 098 138 653,57 09 2018

- KASE:
http://kase.kz/files/emitters/KZIK/kzik_seizure_of_property_040718_7979.pdf – ;
http://kase.kz/files/emitters/KZIK/kzik_other_doc_090718_7980.pdf –

/KASE, 25.07.18/ – « « », KASE
KZ1C45320013 2017 182,29
1 108 574 760,00
– 31 2018

/KASE, 26.07.18/ – KASE, 26 2018 KZ2 0Y05E503
(KZIKb24) KZ2C0Y05E529 (KZIKb26) « «
» KASE

/KASE, 02.08.18/ – « « », KASE "
10- " : KZ2C0Y05E529
(KZIKb26)

/KASE, 06.08.18/ - « « », KASE
06 2018 KZ2C0Y05E503 (KZIKb24),
– 10-

8 237 319 998,96 , (- 316 819 999,96
) - 7 920 499 999,00 , 10-

/KASE, 24.08.18/ – « « », KASE 5
(KZ2C0Y10F013-KZIKb27) 5 356,4
9,65%.

:

, : 5 000 000 000
, : 5 356 400 000,0
: 3

/KASE, 04.09.18/ – « « », KASE
24 2018 ,
KZ2C0Y05E503 (KZIKb24)
26 2018

http://kase.kz/files/emitters/KZIK/kzik_placement_results_240818_KZIKb24_2.pdf

/KASE, 18.09.18/ – « « », KASE
13 2018 , :

- 09 08 2018 ;
- 08 2018 7 350 220

http://kase.kz/files/emitters/KZIK/kzik_placement_results_130918_KZIK_11337.pdf

4. _____.

01.10.2018

«Private Asset Management»

:

KASE	KZIKb21
	KZ2C0Y08D913
, %	10,000
	KZT
	1
	10 000 000 000
, KZT	10 000 000 000
	10 000 000 000
	25.11.2010 .
	D91
	- 8 % , -
	+ 1 % .
	(.)
, %	6,000
, %	10,000
, %	1,000
(/)	30 / 360
	23.12.2010 .
	8
	22.12.2018 .
	23.12.2018 . – 09.01.2019 .
	23.12.2018 . – 09.01.2019 .

KASE	KZIKb23
	KZ2C0Y08E218
, %	7,000
	KZT
	1
	15 000 000 000
, KZT	15 000 000 000
	6 507 000 000
	27.12.2011 .
	E21
(/)	30 / 360
	02.04.2012 .
	8
	01.10.2018 .
	02.10.2018 . – 16.10.2018 .
	02.04.2020 . – 16.04.2020 .

100%

01.10.2018 ,
 (),
 19 575 139 823 ,
 498 701 972,22 ,
 17 005 701 972,22 .
 6 177 .
 01 2018 ,
 115,11 %.

01.10.2018 .

	-	(-
)					
KZ2C0Y08D913	3 057	11 860 355 737	10 000 000 000	272 222 222,22	10 272 222 222,22	115,46%
KZ2C0Y08E218	3 120	7 714 784 087	6 507 000 000	226 479 750,00	6 733 479 750,00	114,57%
	6 177	19 575 139 823	16 507 000 000	498 701 972,22	17 005 701 972,22	115,11%

KASE	KZIKb24
	KZ2C0Y05E503
, %	8,000
	KZT
	1
	10 000 000 000
, KZT	10 000 000 000
	7 920 499 999
	05.07.2013 .
	50
(/)	30 / 360
	26.07.2013 .
	5
	25.07.2018 .
	26.07.2018 . – 08.08.2018 .
	26.07.2018 . – 08.08.2018 . 06 2018 .

KASE	KZIKb25
	KZ2C0Y07E517
, %	8,500
	KZT
	1
	10 000 000 000
, KZT	10 000 000 000
	10 000 000 000
	05.07.2013 .
	51
(/)	30 / 360
	26.07.2013 .
	7
	25.01.2019 .

	26.01.2019 . – 08.02.2019 .
	26.07.2020 . – 08.08.2020 .
KASE	KZIKb26
	KZ2C0Y05E529
, %	6,000
	KZT
	1
	30 000 000 000
, KZT	30 000 000 000
	0
	05.07.2013 .
	52
	KZT
	USD, KASE
	153,26
(/)	30 / 360
	26.07.2013 .
	5
	25.07.2018 .
	26.07.2018 . – 08.08.2018 .
	26.07.2018 . – 08.08.2018 .

KASE	KZIKb27
	KZ2C0Y10F013
, %	10,5%
	KZT
	1
	30 000 000 000
, KZT	30 000 000 000
	14 400 000 000
	30.06.2015 .
	F01
(/)	30 / 360
	15.12.2017 .
	10
	15.12.2018 . – 29.12.2018 .
	15.12.2027 . – 29.12.2027 .

KASE	-
	KZ2C0Y20F889
, %	2,99%
	KZT
	1
	3 200 000 000
, KZT	3 200 000 000
	-
	29.06.2018 .
	F88
(/)	30 / 360
	-
	20
	10 ()
	- 11- 20-

	()	(11 20-)	10 ()
		(11- 20-)	
	-		
	-		
KASE	-		
	KZ2C0Y20F897		
, %	0,1%		
	KZT		
	1		
	700 000 000		
, KZT	700 000 000		
	-		
	29.06.2018 .		
	F89		
(/)	30 / 360		
	-		
	20		
	-		
	-		

5.

01.10.2018 .

KZ2C0Y08D913		10 000 000 000	-	-
KZ2C0Y08E218	01.07.2018 .	6 507 000 000	8 493 000 000	-
KZ2C0Y07E517	-	10 000 000 000	-	-
KZ2C0Y10F013	30.09.2018 .	19 400 000 000	10 600 000 000	5 000 000 000
KZ2C0Y20F889		-	3 200 000 000	-
KZ2C0Y20F897		-	700 000 000	-

6.

	KASE		()
KZ2C0Y08D913	KZIKb21	04.07.2018 .	500 000 000,00
KZ2C0Y08E218	KZIKb23	-	-
KZ2C0Y05E503	KZIKb24	06.08.2018 .	316 819 999,96
KZ2C0Y07E517	KZIKb25	06.08.2018 .	425 000 000,00
KZ2C0Y05E529	KZIKb26	-	-
KZ2C0Y10F013	KZIKb27	-	-
KZ2C0Y20F889	-	-	-
KZ2C0Y20F897	-	-	-

7. _____ (_____),
 _____ 3 _____ 15 « _____ », (_____ -
 _____),
 1) _____ 1, 2 _____ 15 _____ : _____ ,
 _____ ;
 2) _____ , _____ .
 _____ , _____ ,
 (_____ - _____),
 5.1.69,
 / _____ 80 _____ 12.04.2010 _____ , _____ 2
 15 _____ , _____ .
 (KZ2C0Y08D913, KZ2C0Y08E218) (_____)

 (_____ KZ2C0Y05E503, KZ2C0Y07E517, KZ2C0Y05E529),
 KASE _____ ,
 _____ :

	/
_____ , _____	_____ , _____
_____ , _____	_____ 01 _____ , _____ 30 _____ , _____ , _____ 05.10.2017 _____ , _____ KASE _____ : _____ 2017 KASE 28 _____ 2018 _____ . _____ KASE 24 _____ 2018 _____ .
_____ , _____	_____ 01 _____ , _____ , _____ 05.10.2017 _____ , _____ KASE _____ . _____ 2017 _____ KASE KASE 28 _____ 2018 _____ . _____ KASE 26 _____ 2018 _____ .
_____ , _____	_____ 01 _____ , _____ 30 _____ , _____ , _____ 05.10.2017 _____ , _____ KASE _____ : _____ 2017 KASE 28 _____ 2018 _____ . _____ KASE 26 _____ 2018 _____ .
_____ , _____	_____ 01 _____ , _____ , _____ 05.10.2017 _____ , _____ KASE _____ . _____ 2017 _____ KASE KASE 28 _____ 2018 _____ .
_____ , _____ 18-4 2003 _____ 461-II « _____ 2 _____ » , _____ , _____	_____ , _____ 18-4 _____ 02 _____ 2003 _____ . 461-II « _____ » _____ .

8. _____ .

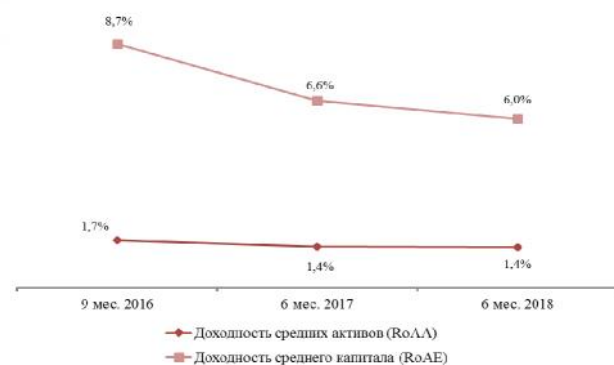
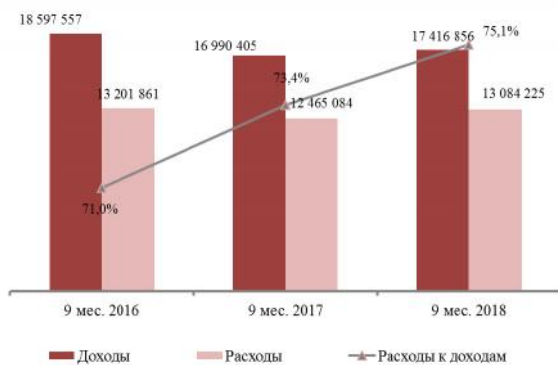
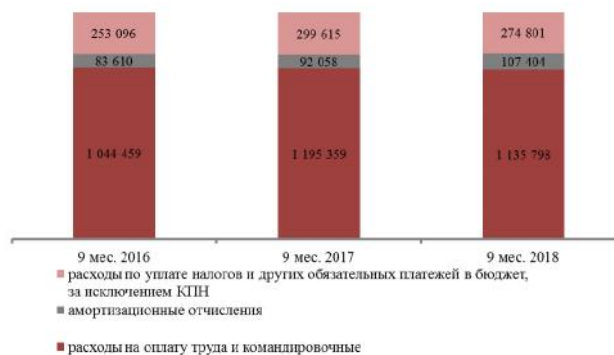
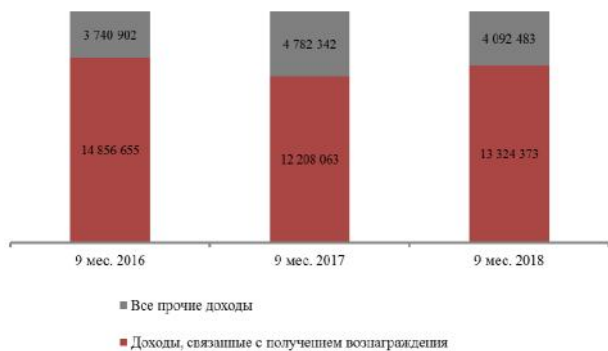
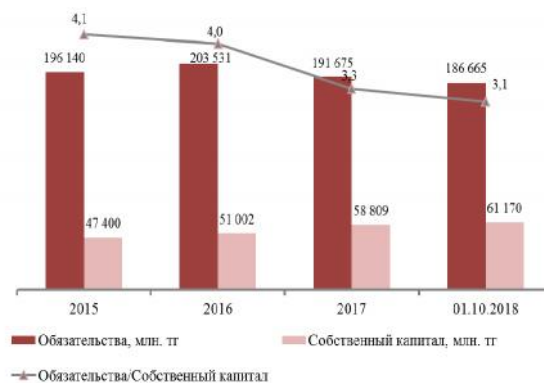
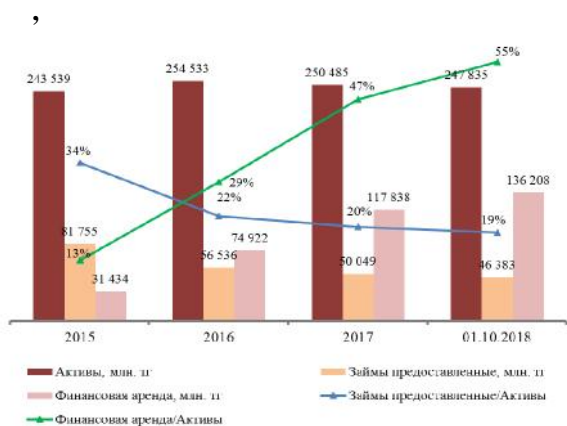
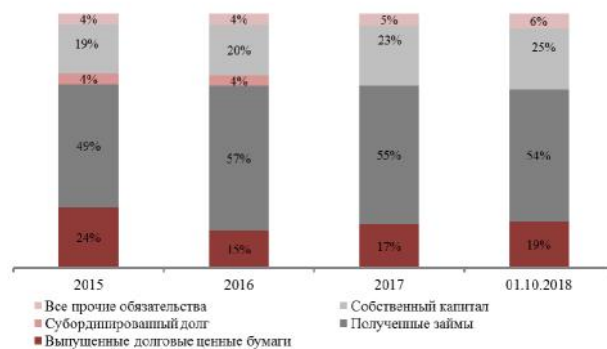
2, . 1 . 6

9. _____ .

3 2018

- 2018

				2018	1,1%	247 835,4
				2018	15,6%	136 208,2
					722,7	
			1	2018		19 003,3
	2,1			2018		
(CCBNb30)	10 163,2				«	»
					46 383,0	
		5 121,4			7,3%	
					18 907,0	
	- 13,3%					
					2,6%	186 665,4
	60,9%	3 995,6				46 968,6
				2018	8,8%	
						2018
		133 915,5				
	2,1%					
					4 495,5	
«				«	»	
	«					26 290,5
					0,15%	
2045		2018				
	«				»	1 621,4
					4,0%	61 170,0



PAM

()	1 2018	1 2018
	21 800 196	18 907 037
:		
	21 800 196	18 907 037
,	9 234 246	0
:		
	0	4 874 017
	0	14 129 336
	8 051 227	3 573 431
()	6 109 035	2 457 687
()	117 838 422	136 208 225
()	50 049 179	46 382 992
	917 489	819 854
	7 957 401	6 560 054
()	167 188	138 794
()	2 173 139	2 154 553
	2 701 712	2 348 874
	23 485 711	9 280 548
:	250 484 945	247 835 402
	43 177 214	46 968 577
	136 726 219	133 915 526
	10 211 079	3 995 641
	62 680	6 386
	1 309 953	1 544 726
	188 307	234 506
:	191 675 452	186 665 362
	63 326 461	63 326 461
:	0	0
	63 326 461	63 326 461
	0	0
()	5 822 856	5 822 856
	-2 597 522	-2 597 522
	2 734 447	2 734 447
	-1 366 764	0
():	-9 109 985	-8 116 202
:		
	-12 805 108	-11 704 873
	3 695 123	3 588 671
	58 809 493	61 170 040
	250 484 945	247 835 402

:

, , 13 324,4 .
, 9,1%. ,
, , -
, ,
, 23,2% , 6 108,7 . ,
, , -
, ,
, 10,7%
3 309,9 ,

4,3% 2,7% 4 609,8 . .
1 518,0 . .
3 588,7 . ,
1,4%.
(RoAA) (RoAE)
1,4%, 6,6% 6,0%.

()	30 2017	30 2018
, :	12 208 063	13 324 373
:	2 206 712	710 184
	3 505	283 469
()	4 476 252	4 335 133
	4 639 641	5 837 914
	881 953	1 545 517
« »	0	612 156
() ()	0	310 427
:		
() ,	-	310 427
() ()	-32 029	-61 357
	3 705 871	3 309 919
	3 115	93 372
	1 105 385	440 122
	16 990 405	17 416 856
, :	4 960 201	6 108 725
:		
	1 882 578	1 767 326
	-	-
	2 552 633	4 036 666
« »	-	-
,	524 990	304 733
	165 660	154 047
:		
, ,	819	1 138
:		
	819	1 138
	4 735 424	4 609 785
	1 587 032	1 518 003
:		
	1 195 359	1 135 798
	92 058	107 404
	299 615	274 801
,	154 206	32 362
	861 742	660 165
	12 465 084	13 084 225
()	4 525 321	4 332 631
	885 129	743 960
()	3 640 192	3 588 671
()	3 640 192	3 588 671
,		
,	-65 509	-
,	-65 509	-
	3 574 683	3 588 671

18 907,0
13,3%.

9 210,4

5 552,8
705,7

()	30 2017	30 2018
	9 588 150	9 814 890
	-3 135 973	-3 638 267
	506	3 102
	-91 681	-87 872
	706 485	222 145
	-1 108 087	-1 164 777
	-964 875	-864 089
	4 994 525	4 285 132
()	-2 841 595	3 646 937
	-	1 400
	7 501 711	3 842 872
	2 594 668	3 896 191
	-8 171 035	-820 768
	-8 152 909	-5 539 473
	-106 508	-417 449
()	5 046 391	-3 311 912
/()	865 248	5 582 930
	-362 665	-30 159
()/ ()	502 583	5 552 771
	-	-9 157 463
	-53 297	-82 147
	24 800	29 200
	-28 497	-9 210 410
/	-3 712 045	-7 920 500
	-10 000 000	-
	-	11 356 189
	-3 575 000	-1 621 372
	5 200 000	-
	-926 801	-1 108 575
	-13 013 846	705 742
	-12 539 760	-2 951 897
	11 540	58 738
	38 665 521	21 800 196
	26 137 301	18 907 037

	2016	2017	3 . 2018
/	0,29	0,47	0,55
/	0,22	0,20	0,19
/	0,71	0,71	0,72
/	0,20	0,23	0,25
/ , %	5,94	7,48	9,94
/	75,67	71,82	72,99
%	0,20	0,12	0,10
%	0,26	0,17	0,13
/	3,99	3,26	3,05
, %	4,6	-1,7	-1,1
, %	138,3	57,3	15,6
, %	-30,8	-11,5	-7,3
, %	7,6	15,3	4,0
	9 . 2016	9 . 2017	9 . 2018
(RoAA), %	1,7	1,4	1,4
(RoAE), %	8,7	6,6	6,0
/ , %	79,9	71,9	76,5
/ , %	38,8	42,7	41,4
/ , %	10,5	12,7	11,6
/ , %	5,5	4,9	5,4
/ , %	2,8	2,0	2,5

: , PAM

01.10.2018 .

	61 109 762	800 000 .
k1	0,232	0,06
k1-2	0,255	0,06
k1-3	0,263	0,12
k2	0,233	0,25
k3	1,743	0,5
	3,049	

10. _____

1. :
13 324,4 . ,
9,1%.
 2. 4,3%
1 518,0 . .
 3. 15,6%
136 208,2 . .
- 6 108,7 . , 23,2% . ,

В соответствии с Государственной программой жилищного строительства «Нұрлы Жер» Эмитент завершает строительство ранее начатых и предусмотренных проектов в рамках ранее принятых программ, и приобретает готовое жилье, что позволит ввести в эксплуатацию дополнительно 80 тыс. кв.м. в 2018 году.

Также в рамках данной программы Эмитент выступает финансовым агентом по субсидированию части ставки вознаграждения по ипотечным займам, выданных банками второго уровня в рамках ранее принятой отраслевой программы. В рамках данного направления из республиканского бюджета ежегодно до 2021 года планируется выделять денежные средства, которые Эмитент будет направлять БВУ для субсидирования конечного получателя ипотечного займа и на возмещение индивидуального подоходного налога заемщиков.

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

**Председатель Правления
АО «Private Asset Management»**



Усеров Д.Е.