



«Private Asset Management»

2 2014

2, 3, 6, 7, 8, 9, 13, 14 15

« »

10, 11, 12, 16 17

« »

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

2, 3, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16 17
« »:

2

	TSBNb12
	KZP02Y07E081
ISIN	KZ2C00001816
	: BBB1, P2 (04.03.2014 .)
, %	8,000
	KZT
	1
, KZT	4 000 000 000
	4 000 000 000
	3 994 900 000
	22.06.2012 .
	E08-2
(/)	30 / 360
	02.08.2012 .
	7
	02.02.2015 . – 16.02.2015 .
	01.08.2019 .
	02.08.2019 . – 16.08.2019 .

3

	TSBNb13
	KZP03Y07E089
ISIN	KZ2C00001824
	: BBB1, P2 (04.03.2014 .)
, %	8,000
	KZT
	1
, KZT	6 000 000 000
	6 000 000 000
	6 000 000 000
	22.06.2012 .

	E08-3
(/)	30 / 360
	02.08.2012 .
,	7
	02.02.2015 . – 16.02.2015 .
	01.08.2019 .
	02.08.2019 . – 16.08.2019 .

6

	TSBNb14
	KZP06Y07E082
ISIN	KZ2C00002046
	: BBB1, P2 (04.03.2014 .)
, %	8,000
	KZT
	1
	5 000 000 000
, KZT	5 000 000 000
	5 000 000 000
	22.05.2013 .
	E08-6
(/)	30 / 360
	02.08.2012 .
,	7
	04.12.2014 . – 19.12.2014 .
	30.06.2020 .
	04.06.2020 . – 17.06.2020 .

7

	TSBNb15
	KZP07Y10E084
ISIN	KZ2C00002053
	: BBB1, P2 (04.03.2014 .)
, %	8,000
	KZT
	1
	5 000 000 000
, KZT	5 000 000 000
	5 000 000 000
	22.05.2013 .
	E08-7
(/)	30 / 360
	04.06.2013 .
,	10
	04.12.2014 . – 19.12.2014 .
	30.06.2023 .
	04.06.2023 . – 16.06.2023 .

8

	TSBNb16
	KZP08Y15E081
ISIN	KZ2C00002061
	: BBB1, P2 (04.03.2014 .)
, %	9,000
	KZT
	1
	5 000 000 000
, KZT	5 000 000 000
	5 000 000 000
	22.05.2013 .
	E08-8

(/)	30 / 360
	04.06.2013 .
,	15
	04.12.2014 . – 19.12.2014 .
	30.06.2028 .
	04.06.2028 . – 16.06.2028 .

9

	TSBNb17
	KZP09Y07E086
ISIN	KZ2C00002079
	: BBB1, P2 (04.03.2014 .)
, %	9,000
	KZT
	1
	5 000 000 000
, KZT	5 000 000 000
	0
	24.02.2014 .
	E08-9
(/)	30 / 360
	04.06.2013 .
,	7
	04.12.2014 . – 19.12.2014 .
	30.06.2020 .
	04.06.2020 . – 17.06.2020 .

10

	TSBNb18
	KZP10Y03E083
ISIN	KZ2C00002087
	: BBB1, P2 (04.03.2014 .)
	Standard & Poor's: B+, kzBBB (18.06.2014 .)
, %	8,000
	KZT
	1
	10 000 000 000
, KZT	10 000 000 000
	5 446 262 800
	22.05.2013 .
	E08-10
(/)	30 / 360
	04.06.2013 .
,	3
	04.12.2014 . – 19.12.2014 .
	30.06.2016 .
	04.06.2016 . – 17.06.2016 .

11

	TSBNb19
	KZP11Y05E086
ISIN	KZ2C00002095
	: BBB1, P2 (04.03.2014 .)
	Standard & Poor's: B+, kzBBB (18.06.2014 .)
, %	8,000
	KZT
	1
	10 000 000 000
, KZT	10 000 000 000
	4 740 000 000
	22.05.2013 .
	E08-11

(/)	30 / 360
	04.06.2013 .
,	5
	04.12.2014 . – 19.12.2014 .
	30.06.2018 .
	04.06.2018 . – 15.06.2018 .

12

	TSBNb20
	KZP12Y10E084
ISIN	KZ2C00002103
	: BBB1, P2 (04.03.2014 .) Standard & Poor's: B+, kzBBB (18.06.2014 .)
, %	8,000
	KZT
	1
	10 000 000 000
, KZT	10 000 000 000
	0
	22.05.2013 .
	E08-12
(Float discription)	– 9 % , – , 6 (.) ,
, %	6,000
, %	10,000
, %	1,000
(/)	30 / 360
	04.06.2013 .
,	10
	04.12.2014 . – 19.12.2014 .
	30.06.2023 .
	04.06.2023 . – 16.06.2023 .

13

	TSBNb21
	KZP13Y07E088
ISIN	KZ2C00002574
	: BBB1, P2 (27.03.2014 .)
, %	8,000
	KZT
	1
	10 000 000 000
, KZT	10 000 000 000
	0
	19.03.2014 .
	E08-13
(/)	30 / 360
	10.04.2014 .
,	7
	10.10.2014 . – 23.10.2014 .
	09.04.2021 .
	10.04.2021 . – 23.04.2021 .

14

	TSBNb22
	KZP14Y07E086
ISIN	KZ2C00002582
	: BBB1, P2 (27.03.2014 .)
, %	8,000
	KZT
	1
	5 000 000 000

, KZT	5 000 000 000
	0
	19.03.2014 .
	E08-14
(/)	30 / 360
	10.04.2014 .
	7
	10.10.2014 . – 23.10.2014 .
	09.04.2021 .
	10.04.2021 . – 23.04.2021 .

15

	TSBNb23
	KZP15Y07E083
ISIN	KZ2C00002590
	: BBB1, P2 (27.03.2014 .)
, %	8,000
	KZT
	1
	5 000 000 000
, KZT	5 000 000 000
	0
	19.03.2014 .
	E08-15
(/)	30 / 360
	10.04.2014 .
	7
	10.10.2014 . – 23.10.2014 .
	09.04.2021 .
	10.04.2021 . – 23.04.2021 .

16

	TSBNb24
	KZP16Y03E080
ISIN	KZ2C00002608
	Standard & Poor's: B+, kzBBB (18.06.2014 .)
, %	6,000
	KZT
	1
	10 000 000 000
, KZT	10 000 000 000
	0
	22.05.2013 .
	E08-16
(/)	30 / 360
	10.04.2014 .
	3
	10.10.2014 . – 23.10.2014 .
	09.04.2017 .
	10.10.2017 . – 21.10.2017 .

17

	TSBNb25
	KZP17Y05E083
ISIN	KZ2C00002616
	Standard & Poor's: B+, kzBBB (18.06.2014 .)
, %	6,000
	KZT
	1
	3 000 000 000
, KZT	3 000 000 000
	0

	11.03.2014 .
	E08-17
(/)	10.04.2014 .
	5
,	10.10.2014 . – 23.10.2014 .
	09.04.2019 .
	10.10.2019 . – 21.10.2019 .
	10.04.2019 . – 23.04.2019 .

: 2 2014

,

.

:

- 2 2014 . KASE
- (,) 2 2014 ,
- 2 2014 , KASE.

:

- ;
- ;
- ;
- .

TSBNB12
, 3 994 900 .

TSBNB13
, 6 000 000 .

TSBNB14
, 5 000 000 .

TSBNB15
, 5 000 000 .

TSBNB16
, 5 000 000 .

TSBNB18
5 446 262 800 .

TSBNB19
000

4 740

()

2 2014

- 03 2014 « »

- 27 2014 () 31 01 2014 02

2014)

() « »

- 18 2014 « » Standard & Poor's « » « + » «kzBBB-»

«kzBBB».

- 23 « » « » « » 20 000

() « 2 000 000 000 () »

1) ;

2) ;

3) ;

4) -

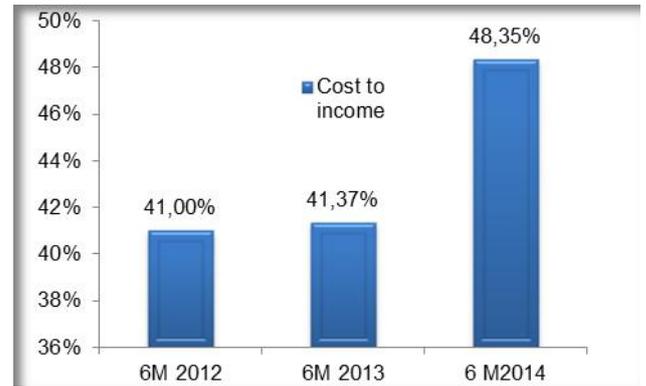
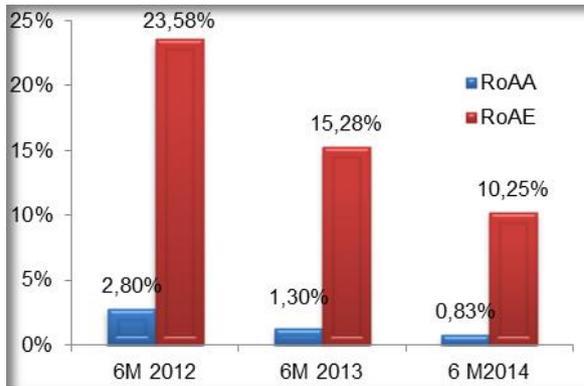
6 2014

	6 2013 .	6 2014 .
, (.)	13 601,7	17 739,0
%	2,2	1,8
, (.)	18 445,5	25 928,3
%	7,2	6,8
%	3,3	2,9
, %	4,0	3,9
, (.)	3 697,4	3 179,0
, (.)	8 171,2	12 678,2
, (.)	1 610,7	923,7
, (.)	12 019,5	20 040,7
%	1,9	2,1
/	41,4	48,4
, (.)	1 582,2	-2 301,7

		8 172,7	8 107,8
(RoAA), %		1,3	0,8
(RoAE), %		15,3	10,3

6 2014 8 107,8 0,8%
 2013 (RoAE)
 15,3% 10,3%, (RoAA) – 1,3% 0,8%.

2014 66,7% 6 2013 20 040,7



6,8% 6 2014 30,8% 40,6% 25 928,3
 7,2% 6 2013)
 30,4% 17 739
 2013 41,4% 6 2014 48,4%

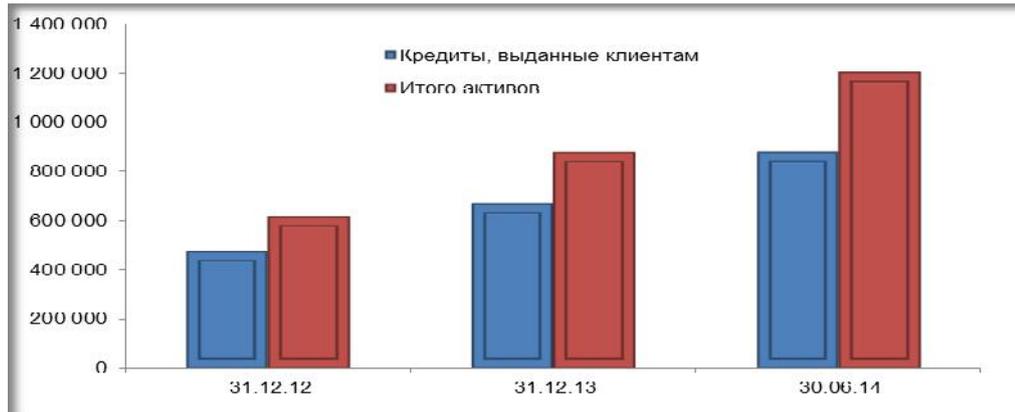
« »

	6 2014 .	6 2013 .
	52 212 338	37 117 929
	(26 283 995)	(18 672 441)
	25 928 343	18 445 488
	4 524 138	4 174 447
	(826 771)	(995 424)
	3 697 367	3 179 023
	5 125 470	6 777 349
	(45 128)	(3 971 593)
	5 080 342	2 805 756
	(845 566)	(840 496)
	(1 093 598)	792 390
	3 141 178	2 757 650
	(2 229 405)	(1 424 041)
	14 202	736 199
	(2 215 203)	(687 842)
	(2 307)	(38 436)
	-	(420 671)
	(2 217 510)	(1 146 949)
()/	(2 410)	(64 115)
	5 010 054	1 301 742

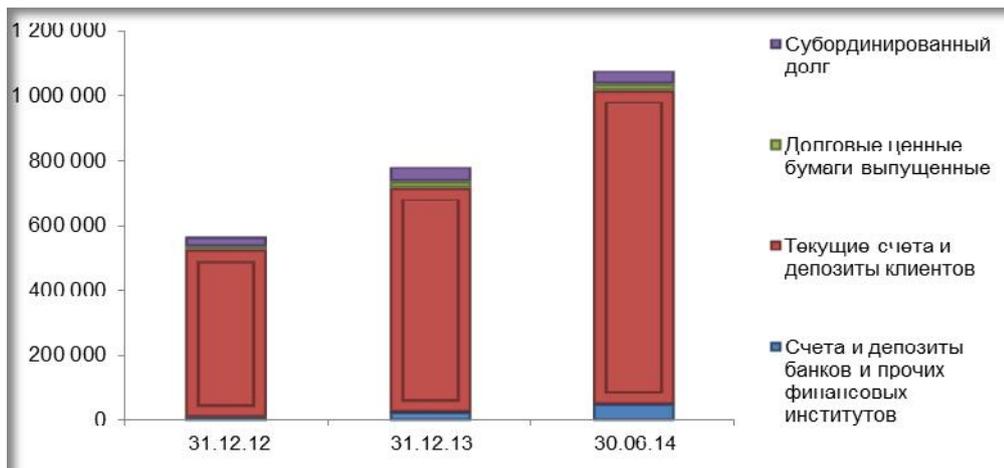
	5 195	1 450
	145 488	137 778
	5 158 327	1 376 855
	(7 699 754)	(4 436 033)
	(7 827 116)	(5 049 583)
	(9 984 180)	(5 545 880)
	(25 511 050)	(15 031 496)
	10 196 655	9 580 571
	(2 088 823)	(1 407 851)
	8 107 832	8 172 720
-	8 107 832	8 162 740
-	-	9 980
	8 107 832	8 172 720
	-	-
	-	-
-	10 536	(21 988)
-	-	22 923
	-	-
	10 536	935
	10 536	935
	8 118 368	8 173 655
-	8 118 368	8 163 675
-	-	9 980
	8 118 368	8 173 655

	31.12.2012 .	31.12.2013 .	30.06.2014 .
, (.)	621 432,4	883 012,8	1 205 403,6
, (.)	480 438,0	674 158,4	881 897,4
%	77,3	76,3	73,2
, (.)	572 997,1	811 797,7	1 111 215,4
, (.)	518 429,9	694 680,1	969 299,0
%	90,5	85,6	87,2
, (.)	7 786,9	23 307,4	48 342,6
%	1,4	2,9	4,4
, (.)	8 970,3	21 245,8	21 309,9
%	1,6	2,6	1,9
, (.)	30 107,7	41 754,1	41 920,3
%	5,3	5,1	3,8
/	0,9	1,0	0,9
, (.)	48 435,3	71 215,0	94 188,2
%	7,8	8,1	7,8

2014 36,5% 1 205 403,6 .
. 73,2% , 6 2014
30,8% 881 897,4 .
208 699,8 . 17,3% . 2,2



36,9% 1 111 215,4
 39,5% 969 299
 70,6% (87,2%),
 28,8% -



32,3% 94 188 158

14 983,7 36,4% 56 108,2
 9 379,4 7,2

« », .

	31.12.2012 .	31.12.2013 .	30.06.2014 .
	42 282 426	96 822 331	208 699 788
	8 456 038	5 553 941	13 349 704
-	31 092 844	9 855 998	10 892 420
- « »		10 900 232	1 043 125
-	5 600 340	5 133 210	5 180 921
- « »		-	-
	480 438 042	674 158 351	881 897 403

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения			
- находящиеся в собственности Группы	18 073 395	22 303 206	27 874 253
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		5 913 997	-
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	277 005	2 905 004	5 163 212
Основные средства и нематериальные активы	10 823 149	20 404 603	21 719 359
Инвестиционная собственность	1 267 483	-	-
Инвестиции в субординированный долг	-	-	-
Текущий налоговый актив	154 710	2 559 767	1 418 842
Отложенный налоговый актив	-	10 475	198 581
Прочие активы	22 966 988	26 491 638	27 965 959
Итого активов	621 432 420	883 012 753	1 205 403 567
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства Правительства и местных исполнительных органов Республики Казахстан	-	-	12 016 492
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	7 786 891	23 307 412	48 342 588
Текущие счета и депозиты клиентов	518 429 918	694 680 088	969 299 031
Долговые ценные бумаги выпущенные	8 970 263	21 245 781	21 309 912
Субординированный долг	30 107 734	41 754 090	41 920 328
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	-	15 945 917	1 000 016
Отложенное налоговое обязательство	253 099	2 594 212	2 612 248
Текущее налоговое обязательство	-	4 429	-
Прочие обязательства	7 449 176	12 265 820	14 714 794
Итого обязательств	572 997 081	811 797 749	1 111 215 409
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	32 409 788	41 124 480	56 108 196
Дополнительный оплаченный капитал	27 675	49 082	43 465
Резерв по переоценке земельных участков и зданий	12 191	8 487	8 338
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-27 983	(24 958)	(14 422)
Резерв по общим банковским и страховым рискам	6 989 704	12 131 875	12 031 976
Динамический резерв	-	16 631 209	16 631 209
Нераспределенная прибыль	8 772 453	1 294 829	9 379 396
Всего капитала, причитающегося акционерам Группы	48 183 828	71 215 004	94 188 158
Доля неконтролирующих акционеров	251 511	-	-
Всего капитала	48 435 339	71 215 004	94 188 158
Всего обязательств и капитала	621 432 420	883 012 753	1 205 403 567

Выполнение пруденциальных нормативов

Банк выполняет требования по поддержанию коэффициентов выше минимальных уровней, установленных пруденциальными нормативами. По состоянию на 01.07.2014 коэффициент достаточности собственного капитала k1-1 составил 0,072 (норматив 0,06), коэффициент достаточности собственного капитала k2 составил 0,123 (норматив 0,12).

Выводы, сделанные по результатам анализа

В целом мы позитивно оцениваем результаты работы Банка за 6 месяцев 2014 года. Среди положительных сторон отмечаем рост совокупных активов, фондирования, собственного капитала, рост ликвидности.

С нашей точки зрения Банк с высокой долей вероятности способен отвечать по своим обязательствам.

Финансовый анализ произведен на основании данных, предоставленных Банком. Ответственность за достоверность информации Банк несет самостоятельно.

С уважением,

Председатель Правления
АО «Private Asset Management»



Усеров Д.Е.