



«ForteBank»

2 2016

1- , 2- 3-

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

«ForteBank».

1. _____.

«ForteBank»,

2. _____ «ForteBank» (-).

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

2015 - « », « i »
«ForteBank». «ForteBank».

(,	80 629 447 285	87,28%	-	80 629 447 285	87,28%
, , 6 915 204 003 ,					
7,49%)					
				150 003 000 000	
				92 387 104 089	
				2 876	
				92 387 101 213	

3. _____ 2 2016 _____.

/KASE, 06.04.16/ - «ForteBank», KASE

C - KASE :

http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_310115_050416.pdf

/KASE, 07.04.16/ – «ForteBank» KASE
 04 2016 , c 27 2015 26 2016 :
 - KZP01Y10F043 (ASBNb27)
 49 958 859

/KASE, 07.04.16/ - «ForteBank», KASE
 C - KASE :
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_260316_060416.pdf

/KASE, 12.04.16/ – «ForteBank» KASE , «
 07 2016
 18 . 250
 ».
 C - KASE :
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_bonds_issue_070416.pdf

/KASE, 15.04.16/ - «ForteBank», KASE
 C - KASE :
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_270216_120416.pdf

/KASE, 18.04.16/ - «ForteBank», KASE
 C - KASE :
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_221215_140416.pdf

KASE, 22.04.16/ - «ForteBank» KASE 20 2016
 :
 • 27- KZ2C0Y20A641 (TEBNb3),
 21 066 876,65 ;
 • 18- KZP01Y13C333 (TEBNb12),
 88 024 722,80 ;
 • 18- KZP02Y15C336 (TEBNb13),
 17 685 492,95 ;
 • 18- KZP03Y19C336 (TEBNb14),
 38 552 127,79 ;
 • 18- KZP04Y19C334 (TEBNb15),
 1 178,83 ;
 • 18- KZP05Y20C339 (TEBNb16),
 179 237 958,21 ;
 • 18- KZP06Y20C337 (TEBNb17),
 46 604 375,00 .

/KASE, 25.04.16/ - «ForteBank», KASE
 C - KASE :
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_270216_200416.pdf

/KASE, 26.04.16/ - «ForteBank», KASE
 C - KASE :
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_270216_220416.pdf

/KASE, 06.05.16/ - «ForteBank» KASE - 06 2016 ,
 29 2016 .
 C - KASE :
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_reliz_060516.pdf

/KASE, 06.05.16/ – KASE 05 2016 KZP03Y05F049
 KASE « » ; 5 ; , 3,5 %
 (KZ2C00003556; 1 000 ; 18,0 ; 30/360) «ForteBank».

«ForteBank», 15 2015
 250,0 , 29- « »
 KASE .

/KASE, 06.05.16/ – KASE 06 2016 « i »
 KZ1C00260014 (TEBN) KZ1P00260110 (TEBNp)
 (, -) KASE .
 KASE 27
 2010 , 01 2015
 KASE. 18 2011 .

/KASE, 13.05.16/ - (KASE) -
 «ForteBank» 29 2016 .
 C - KASE :
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_minutes_general_meeting_290416.pdf

/KASE, 13.05.16/ - «ForteBank», KASE
 , .
 C - KASE :
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_270416_110516.pdf

/KASE, 13.05.16/ - «ForteBank»
 - 2016 .
 C - KASE :
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbnfm1_2016_cons_rus.pdf

/KASE, 16.05.16/ - «ForteBank», KASE
 , .
 C - KASE :
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_270216_120516.pdf

/KASE, 16.05.16/ – «ForteBank» KASE , «
 27 2016 - (CRO)
 , ».

/KASE, 26.05.16/ – «ForteBank» KASE
 19 2016 , c 15 2015 . 14 2016 :
 - KZP01Y13C333 (TEBNb12)
 2015 . 14 2016 c 15
 547 172 903 800 , 14 2016
 - KZP02Y15 336 (TEBNb13)

2015 . 14	2016	,	14	2016	c 15
755 786 258 421	.				
- KZP03Y19C336 (TEBNb14)					
2015 . 14	2016	,	14	2016	c 15
503 619 679 384	.				
- KZP04Y19C334 (TEBNb15)					
2015 . 14	2016	,	14	2016	c 15
512 097 052 921	.				
- KZP05Y20C339 (TEBNb16)					
2015 . 14	2016	,	14	2016	c 15
46 049 474 361	.				
- KZP06Y20C337 (TEBNb17)					
2015 . 14	2016	,	14	2016	c 15
483 489 062 500	.				
/KASE, 01.06.16/ - «ForteBank»					
2015 .					
C		-	KASE	:	
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbnf6_2015_rus.pdf					
KASE, 02.06.16/ -	«ForteBank»		KASE	30	2016
		:			
-			600 ()		
<hr/>					
	3	213			
<hr/>					
KASE, 10.06.16/ -	«ForteBank»		KASE	07	2016
		:			
- 20-			KZP04Y19 559 (TEBNb7),		
87 332 346,67	.				
- 20-			KZP05Y16 552 (TEBNb8),		
108 245 680,00	.				
- 19-			KZP07Y20 550 (TEBNb10),		
64 475 722,81	.				
- 19-			KZP08Y25 557 (TEBNb11),		
126 525 279,01	.				
/KASE, 17.06.16/ - «ForteBank», KASE					
C		-	KASE	:	
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_080616_12972.pdf					
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_130616_13356.pdf					
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_150616_13598.pdf					

KASE, 17.06.16/ - «ForteBank» KASE 15 2016
 XS1153772725 (ASBNe14)
 13 898 487,50

/KASE, 23.06.16/ - «ForteBank», KASE ,
 C - KASE :
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_200616_14172.pdf

/KASE, 23.06.16/ - «ForteBank», KASE
 17 2016 :
 - 22
 2015 21 2016 ;
 - 21 2016 57 615 895 911

/KASE, 30.06.16/ - «ForteBank», KASE ,
 C - KASE :
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transactions_270616_15026.pdf

KASE, 30.06.16/ - «ForteBank» KASE 30 2016 12-
 US34955XAA90 (TEBNe1)
 5 150 063,71

/KASE, 07.07.16/ - «ForteBank» (), KASE
 30 2016 2016-2020 .
 C - KASE :
http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_reliz_050716.pdf

4. _____.

01.07.2016 «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
	26.07.16 .
	27.07.16 – 09.08.16 .
	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	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
	14.09.16 .
	15.09.16 – 27.09.16 .
	15.03.20 – 01.04.20 .

110%

01.07.2016 ,
10 000 000 000 ,

156 048 640 ,

10 156 048 640 .
 1 216 ,
 23 838 609 902 .

01.07.2016

01 2016 ,
 235%.

01.07.2016 .

	-					-
KZPC4Y10B547	1 216	23 838 609 902	10 000 000 000	156 048 640	10 156 048 640	235%

15

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
	20.09.16 .
	20.10.16 .
	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
	06.07.16 .
	07.07.16 – 20.07.16 .
	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
	29.12.16 .
	30.12.16 – 18.01.17 .
	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
	30.11.16 .
	01.12.16 – 14.12.16 .
	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
	30.11.16 .
	01.12.16 – 14.12.16 .
	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
	28.05.16 .
	29.05.16 – 10.06.16 .
	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
	28.11.16 .
	29.11.16 – 12.12.16 .
	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
	13.10.16 .
	14.10.16 – 27.10.16 .
	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
	13.10.16 .
	14.10.16 – 27.10.16 .
	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
	13.10.16 .
	14.10.16 – 27.10.16 .
	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
	13.10.16 .
	14.10.16 – 27.10.16 .
	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
	13.10.16 .
	14.10.16 – 27.10.16 .
	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
	13.10.16 .
	14.10.16 – 27.10.16 .
	14.04.27 – 27.04.27 .

KASE	ASBNe14
ISIN (144)	XS1154028200
, %	11,750
	USD
	1 (KASE)
,	236 570 000
, KZT	236 570 000
	236 570 000
	15.12.14 .
(/)	30 / 360
	15.12.14 .
,	10
	13.12.16 .
	15.12.16 – 24.12.16 .
	15.12.24 .
	The Bank of New York Mellon ()
	The Bank of New York Mellon S.A. ()

KASE	TEBNe1
ISIN (144)	USY2497PAD51
, %	14,000
	USD
	1,23 (KASE)
,	60 750 000
, KZT	60 750 000

	60 750 000
	30.06.10 .
(/)	30 / 360
,	12
	29.12.16 .
	30.12.16 .
	30.06.22 .
	;
	;
	(
).
	The Bank of New York Mellon ()
	The Bank of New York Mellon S.A. ()
	(7) (
)
	:
	x 1,05375. =
5	,
,	1000 .
	7 ()
	,
	,
	1000 .
,	1234,57 .

5.

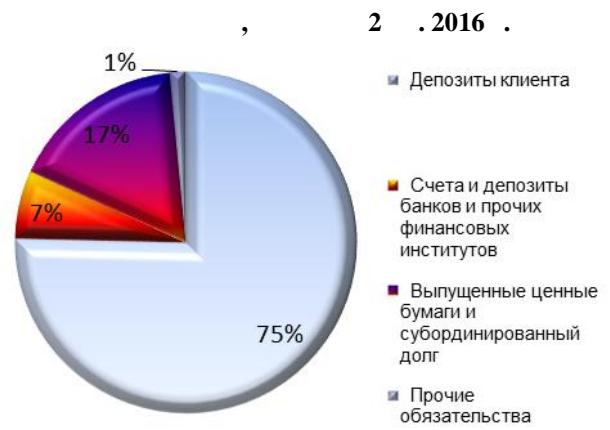
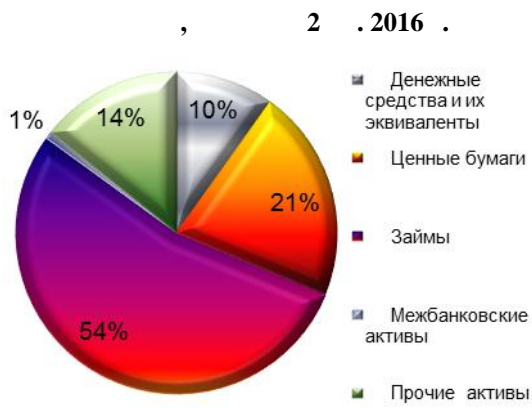
01.07.2016 .

«ForteBank»

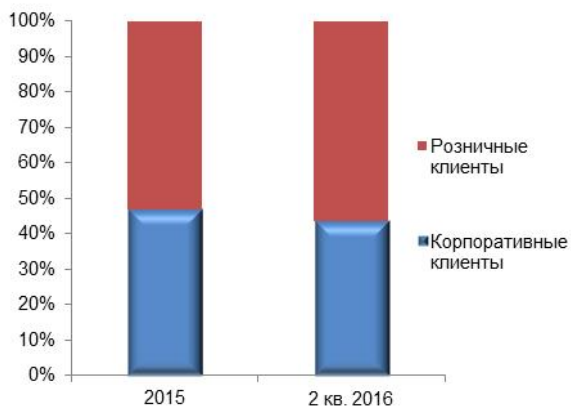
6.

/ISIN	KASE		()
KZP01Y10F043	ASBNb27	-	-
KZP02Y10F041	ASBNb28	-	-
KZ2C0Y20A641	TEBNb3	20.04.2016 .	21 066 876,65
KZP01Y20B553	TEBNb4	-	-
KZP01Y17B559	TEBNb6	-	-
KZP01Y17B559	TEBNb7	07.06.2016 .	87 332 346,67
KZP05Y16B552	TEBNb8	07.06.2016 .	108 245 680,00
KZP07Y20B550	TEBNb10	07.06.2016 .	64 475 722,81
KZP08Y25B557	TEBNb11	07.06.2016 .	126 525 279,01
KZP01Y13C333	TEBNb12	20.04.2016 .	88 024 722,80
KZP02Y15C336	TEBNb13	20.04.2016 .	17 685 492,95
KZP03Y19C336	TEBNb14	20.04.2016 .	38 552 127,79
KZP04Y19C334	TEBNb15	20.04.2016 .	1 178,83
KZP05Y20C339	TEBNb16	20.04.2016 .	179 237 958,21
KZP06Y20C337	TEBNb17	20.04.2016 .	46 604 375,00
KZP07Y10C336	TEBNb18	-	-
XS1154028200	ASBNe14	15.06.2016 .	13 898 487,50 USD
USY2497PAD51	TEBNel	30.06.2016 .	5 150 063,71 USD

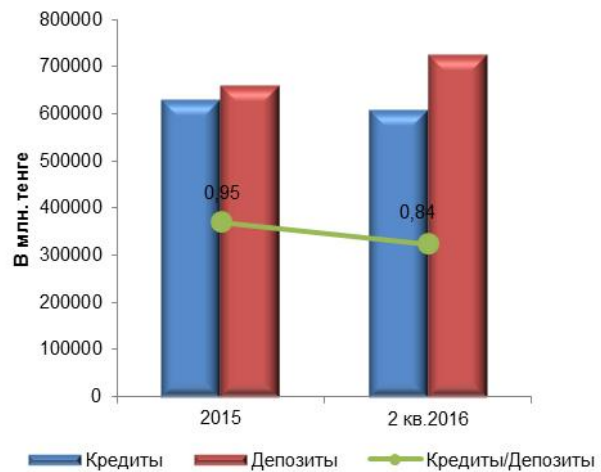
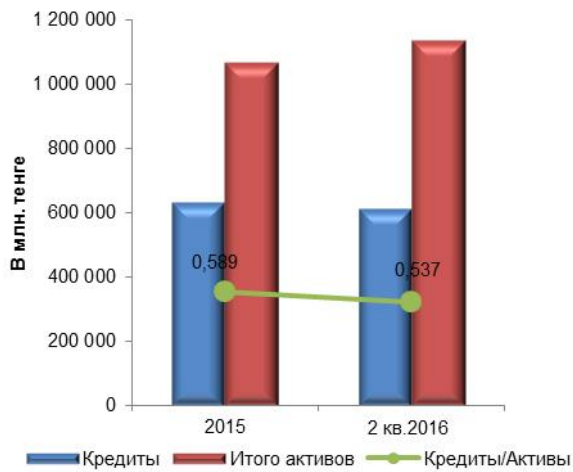
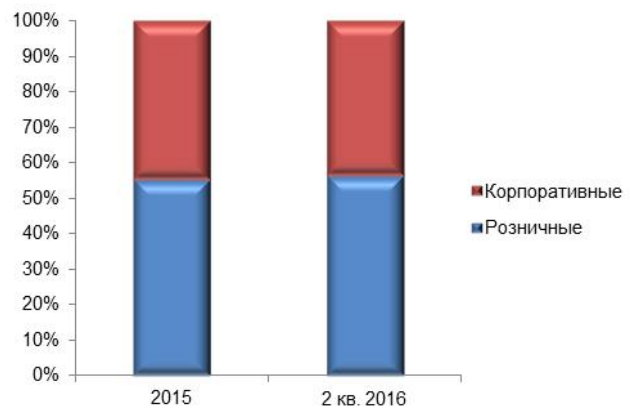
7. () .



2016 .



2 . 2016 .



РАМ

	1 2016	1 2016
()	()	()
	202 097	112 365
	12 777	9 021
	56 136	220 528
,	629 906	610 060
,	19 371	22 231
	39 206	48 641
	2 817	2 707
	31 763	31 441
	18 881	15 281
	56 181	63 678
	1 069 135	1 135 953
	660 057	726 954
	63 725	62 484
	142 847	137 424
	25 660	24 078
" "	-	3 716
	71	81
	9 745	9 859
	902 105	964 596
	332 814	332 814
	21 116	21 116
,	(1 092)	(1 083)
	(186 584)	(182 178)
,	166 254	170 669
	776	688
	167 030	171 357
	1 069 135	1 135 953

1 2016 29 996 . , 1 2015 16,5%
17,4% 48 036 . .
19,6%, .
15% 18 040 . .
46,3% 2 688 . .
2,84 8 620 .
3 031 .
15,7% 21 322 . .
26,5% 16 821 . .
1 2016 4 416 . ,
22,6%.
2,6%, - 0,4 %.

Финансовые коэффициенты Эмитента

	2 кв. 2015	2 кв. 2016
Доходность средних активов (RoAA), %	0,65	0,40
Доходность среднего капитала (RoAE), %	3,56	2,61
Чистая процентная маржа, %	1,26	2,15
Чистый процентный спред, %	-0,72	1,98
	2015	2 кв. 2016
Кредиты/Депозиты	0,95	0,84
Кредиты/Активы	0,59	0,54
Капитал/Активы	0,16	0,15
Резервы/Кредиты, %	7,47	7,37

Источник: данные Эмитента, НБРК, расчеты РАМ

10. Выводы, сделанные по результатам анализа

Мы провели анализ финансовой отчетности Эмитента за отчетный период. К положительным сторонам мы относим увеличение чистой процентной маржи и рентабельности собственного капитала, рост депозитов, рост активов.

К негативным моментам в деятельности Эмитента мы относим сокращение чистой прибыли, рост общих и административных расходов, сокращение ссудного портфеля.

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

Председатель Правления
АО «Private Asset Management»



Усеров Д.Е.