



« « »
 3 2016 2 4-

9, 10, 11, 12, 13, 14 15 1 ,

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

« « ».

1.

», , « «

2. « « » (-).

29 2000
 469 20 2000 .

100- « « 2008 »

« 2010 » « « 2008 « « » ,

28 2014 2020 728 ,
 / .

« « »	5 561 380	100,00	-	5 561 380	95,70
				13 681 600	
				5 811 380	
				250 000	
				5 561 380	

3. 3 2016 .

/KASE, 15.07.16/ – « « » KASE
11 2016
KZP02Y09C495 (KZIKb17).
10 2016

C - KASE :
http://www.kase.kz/files/emitters/KZIK/kzik_placement_results_140716.pdf

/KASE, 18.07.16/ – « « , KASE
:

... 11.07.2016 .
" " 2013 , 10,9 . .

/KASE, 18.07.16/ - « « » KASE 15
2016 19- KZPC4Y10B547 (KZIKb16).
187 500 000,00 .

/KASE, 27.07.16/ - « « » KASE 26
2016 :
- 6- KZ2C0Y05E503 (KZIKb24).
316 819 999,96 ;
- 6- KZ2C0Y07E517 (KZIKb25).
425 000 000,00 ;
- 6- KZ2C0Y05E529 (KZIKb26).
350 280 307,79 .

/KASE, 03.08.16/ - « « » KASE
« « » - 2016 .
C - KASE :
http://www.kase.kz/files/emitters/KZIK/kzikfm2_2016_rus.pdf

/KASE, 10.08.16/ - « « » KASE
2015 .
C - KASE :
http://www.kase.kz/files/emitters/KZIK/kzikip_2015_rus.pdf

/KASE, 19.08.16/ - KASE - « « »
15 2016 .
C - KASE :
http://www.kase.kz/files/emitters/KZIK/kzik_extract_minutes_board_meeting_sole_shareholder_150816.pdf

/KASE, 19.08.16/ - « « », KASE
(- KASE 15.08.2016 .).
C - KASE :
http://www.kase.kz/files/emitters/KZIK/kzik_board_changes_150816.pdf

/KASE, 24.08.16/ - « « », KASE , 22
2016
« « »
213 2
C - KASE :
http://www.kase.kz/files/emitters/KZIK/kzik_adm_resp_220816.pdf

/KASE, 06.09.16/ - « « » KASE
- 2016 .
C - KASE :
http://www.kase.kz/files/emitters/KZIK/kzikf6m6_2016_cons_rus.pdf

/KASE, 07.09.16/ - « « », KASE , 05
2016
« « »
213 2
C - KASE :

/KASE, 09.09.16/ - KASE -
« « »
08 2016 .
C - KASE :
http://www.kase.kz/files/emitters/KZIK/kzik_extract_minutes_board_meeting_sole_shareholder_080916.pdf

KASE, 13.09.16/ – « « », KASE
07 2016 , c 27 26
2016 :
- KZ2C0Y05E503 (KZIKb24). 26 2016
2 079 500 001 ;
- KZ2C0Y05E529 (KZIKb26). 26 2016
8 385 340 000 ;

/KASE,15.09.16/ – « « » KASE
- KASE :
http://www.kase.kz/files/emitters/KZIK/kzik_board_changes_080916_1.pdf
http://www.kase.kz/files/emitters/KZIK/kzik_board_changes_080916_2.pdf

/KASE, 22.09.16/ – « « » KASE
() 16 2016
, :
- 09 08 2016 ;
- 09 2016 7 870 220 .

/KASE, 30.09.16/ - KASE -
« « »
29 2016 .
C - KASE :
http://www.kase.kz/files/emitters/KZIK/kzik_extract_minutes_bod_meeting_290916.pdf

/KASE, 04.10.16/ - « « », KASE
 (29.09.2016).
 C - KASE :
http://www.kase.kz/files/emitters/KZIK/kzik_board_changes_290916.pdf

4. _____ :

01.10.2016 «Private Asset Management»

:

KASE	KZIKb12
	KZPC2Y12B547
, %	7,500
	KZT
	1
	5 000 000 000
, KZT	5 000 000 000
	4 599 700 000
	25.02.2010 .
	54-2
	Y = I - 100 + M, Y – ; I – , M – ; (.)
, %	7,500
(/)	30 / 360
	10.04.2005 .
	12
	09.10.2016 .
	10.10.2016 . – 15.10.2016 .
	10.04.2017 . – 17.04.2017 .

KASE	KZIKb16
	KZPC4Y10B547
, %	7,500
	KZT
	1
	5 000 000 000
, KZT	5 000 000 000
	5 000 000 000
	25.02.2010 .
	54-4
	Y = I - 100 + M, Y – ; I – , M – ; (.)
, %	7,500
, % (/)	0,010
	30 / 360

	15.01.2007 .
	10
	14.01.2017 .
	15.01.2017 . – 20.01.2017 .
	15.01.2017 . – 20.01.2017 .

KASE	KZIKb21
	KZ2C0Y08D913
, %	6,500
	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
	22.12.2016 .
	23.12.2016 . – 11.01.2017 .
	23.12.2018 . – 09.01.2019 .

KASE	KZIKb23
	KZ2C0Y08E218
, %	7,000
	KZT
	1
	15 000 000 000
, KZT	15 000 000 000
	7 000 000
	27.12.2011 .
	E21
(/)	30 / 360
	02.04.2012 .
	8
	01.10.2016 .
	02.10.2016 . – 15.10.2016 .
	02.04.2020 . – 16.04.2020 .

100%

22 777 741 415 , 420 219 063 , 20 026 919 063 8 750 .

() , 01.10.2016) ,

01 2016 , 113,74 %.

01.10.2016 .

	-	(-
)					
KZPC4Y10B547	2836	5 834 433 300	5 000 000 000	79 166 667	5 079 166 667	114,87
KZPC2Y12B547	2488	5 287 901 703	4 599 700 000	163 864 313	4 763 564 313	111,01
KZ2C0Y08D913	3421	11 641 298 726	10 000 000 000	176 944 444	10 176 944 444	114,39
KZ2C0Y08E218	5	14 107 686	7 000 000	243 639	7 243 639	194,76
	8750	22 777 741 415	19 606 700 000	420 219 063	20 026 919 063	113,74

KASE	KZIKb22
	KZ2C0Y05E206
, %	8,000
	KZT
	1
	10 000 000 000
, KZT	10 000 000 000
	10 000 000 000
	27.12.2011 .
	20
(/)	30 / 360
	02.04.2012 .
	5
	01.10.2016 .
	02.10.2016 . – 14.10.2016 .

02.04.2016 . – 14.04.2016 .

KASE	KZIKb24
	KZ2C0Y05E503
, %	8,000
	KZT
	1
	10 000 000 000
, KZT	10 000 000 000
	10 000 000 000
	05.07.2013 .
	50
(/)	30 / 360
	26.07.2013 .
	5
	25.01.2017 .
	26.01.2017 . – 08.02.2017 .
	26.07.2018 . – 08.08.2018 .

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
	25.01.2017 .
	26.01.2017 . – 08.02.2017 .
	26.07.2020 . – 08.08.2020 .

KASE	KZIKb26
	KZ2C0Y05E529
, %	6,000
	KZT
	1
	30 000 000 000
, KZT	30 000 000 000
	5 144 211 270
	05.07.2013 .
	52
	KZT
	USD, KASE
	153,26
(/)	30 / 360
	26.07.2013 .
	5

	25.01.2017 .
	26.01.2017 . – 08.02.2017 .
	26.07.2018 . – 08.08.2018 .
KASE	KZIKb27
	KZ2C0Y12F019
, %	-
	KZT
	1
	30 000 000 000
, KZT	30 000 000 000
	-
	30.06.2015 .
	F01
(/)	30 / 360
	KASE
	12
	-
	-
	-

5.

01.10.2016 .

KZ2C0Y08D913	01.07.2016 . - 30.09.2016 .	10 000 000 000	-	-	
KZ2C0Y05E206		10 000 000 000	-	-	
KZ2C0Y08E218		7 000 000	14 993 000 000	-	
KZPC2Y12B547		5 000 000 000	-	-	
KZPC4Y10B547		5 000 000 000	-	-	
KZ2C0Y05E529		21 614 660 000	8 385 340 000	-	
KZ2C0Y05E503		7 920 499 999	2 079 500 001	-	
KZ2C0Y07E517		10 000 000 000	-	-	
KZ2C0Y12F019		-	30 000 000 000	-	

6.

	KASE		()
KZPC2Y12B547	KZIKb12	-	-
KZPC4Y10B547	KZIKb16	15.07.2016 .	187 500 000,00
KZ2C0Y08D913	KZIKb21	-	-
KZ2C0Y05E206	KZIKb22	-	-
KZ2C0Y08E218	KZIKb23	-	-
KZ2C0Y05E503	KZIKb24	26.07.2016 .	316 819 999,96
KZ2C0Y07E517	KZIKb25	26.07.2016 .	425 000 000,00
KZ2C0Y05E529	KZIKb26	26.07.2016 .	350 280 307,79
KZ2C0Y12F019	KZIKb27	-	-

7. _____ ()

3 15 « » (-
 1,2 15)
 1) ;
 2) , .
 (-),
 5.1.69,
 / 80 12.04.2010 . , 2
 15 . , .

(KZPC2Y12B547, KZPC4Y10B547, KZ2C0Y08D913, KZ2C0Y05E206,
 KZ2C0Y08E218) ()
 (KZ2C0Y05E503, KZ2C0Y07E517, KZ2C0Y05E529),
 KASE , :

	/
« »	01 30 , 25.12.2009 .. KASE KASE 31 2016 . KASE 28 2016 .
« »	01 , 25.12.2009 .. KASE . 31 2016 . 2015 KASE
« »	01 30 , 25.12.2009 .. KASE KASE 31 2016 . KASE 28 2016 .
« »	01 , 25.12.2009 .. KASE . 31 2016 . 2015 KASE
2003 461-II « 18-4 2 »	18-4 02 2003 . 461-II « »

8. _____.

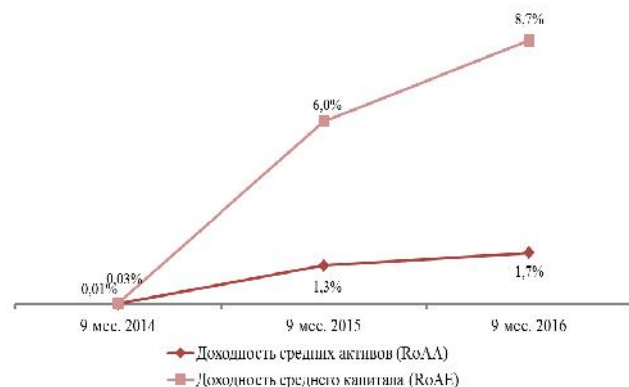
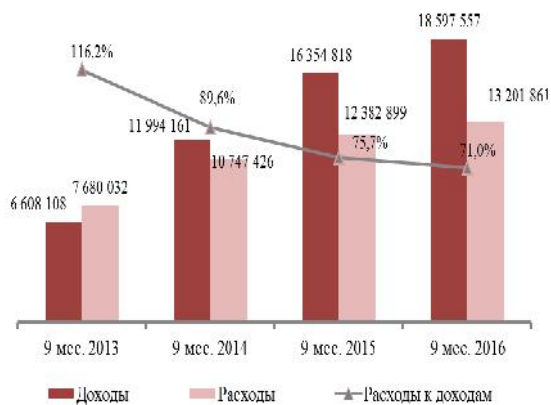
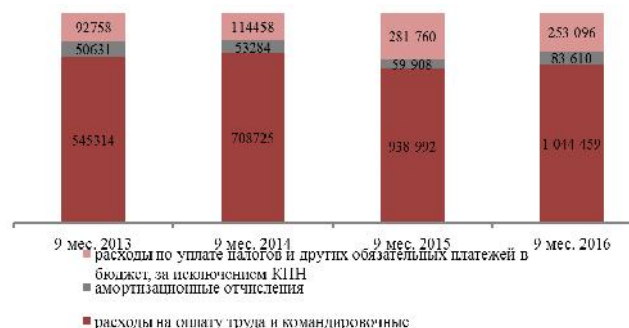
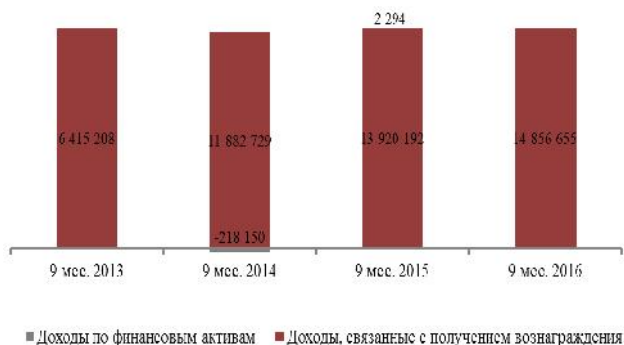
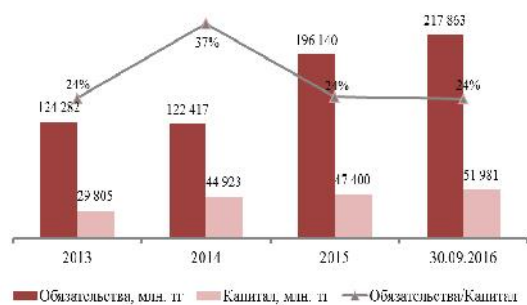
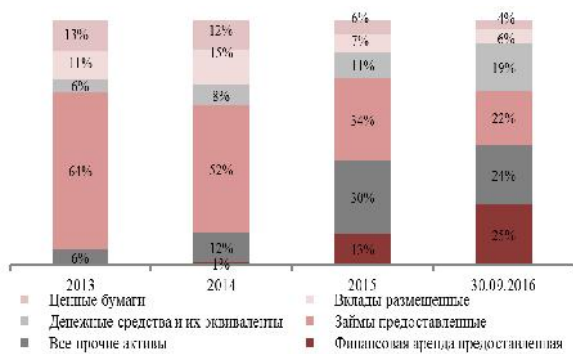
2, . 1 . 6

9. _____.

9 2016

- 2016

1 2016 269 844,1 .
 , 10,8% 2016 .
 ()
 66 948,0 . , 2,1 2016 .
 37 230,1 . 4 143 ,
 2020 4 140 37 188,0 . 3
 42,1 . .
 1 2016 52 008,4
 , 95,7% 2016 .
 () 12,7% 15 348,8
 () 27,2%
 59 489,2 . . 719,6 . .
 , 3 589,2 . ,
 5,7%.
 11,1% 217 862,7 . . 1
 2016 148 717,2 . ,
 2016 25,9%. «
 « » 41 592,3 . . 1 2016
 41,5 . . 1 2016
 110 457 232 .
 « « ».
 9,7% 51 981,5 .



PAM

()	1 2016 .	1 2016 .
	26 570 357	52 008 397
:		
	26 570 357	52 008 397
,	13 960 071	10 699 892
)	29 822 990	27 524 125
()	17 578 371	15 348 848
()	31 434 418	66 948 042
()	81 755 208	59 489 235
	1 606 119	1 335 680
	26 874 786	13 169 951
()	115 245	109 294
()	1 743 083	2 199 267
	2 350 949	3 187 393
	83 847	0
	9 644 010	17 823 995
	243 539 454	269 844 119
	57 983 488	48 312 265
	118 148 693	148 717 183
	9 791 146	9 331 665
	9 981 675	10 306 765
	62 032	3 059
	0	1 011 980
	172 632	179 750
	196 139 666	217 862 667
	58 126 461	58 126 461
:		
	58 126 461	58 126 461
	0	0
()	5 822 856	5 822 856
	-2 597 522	-2 597 522
	2 734 447	2 734 447
	-1 718 884	-1 437 089
():	-14 967 570	-10 667 701
:		
	-18 788 692	-14 967 570
	3 821 122	4 299 869
	47 399 788	51 981 452
	243 539 454	269 844 119

:

, 9 2016 14 856,7 .
, 6,7%.
, , .
, 9 2016 7 641,6 .
, 16,9% 2015 .
52,6% 7 215,0 .
9 2016 7,8% 1 381,2 .

9 2016 4 299,9 ,
 56,5%.
 (ROaE) 9 2016
 6,0% 8,7%, (ROaA) – 1,3%
 1,7%.

	30 2015 .	30 2016 .
, :	13 920 192	14 856 655
	0	4 302 167
	3 470 137	1 241 984
	1 632 172	5 850 402
	6 980 669	2 552 294
	653 345	909 808
« »	1 116 980	0
,	66 889	0
() ()	2 294	0
:		
() /	2 294	0
()		
() ()	1 156 998	-161 347
	857 901	2 952 221
	63 390	78 212
	354 043	871 816
	16 354 818	18 597 557
, :	9 192 976	7 641 636
	2 304 892	2 251 513
	5 603 239	4 033 579
,	1 284 845	1 356 544
	290 556	219 322
, ,	5 020	4 603
:		0
	5 020	4 603
	1 262 343	3 000 003
	1 280 660	1 381 165
:		
	938 992	1 044 459
	59 908	83 610
	0	0
	281 760	253 096
,	8 435	138 128
	342 909	817 004
	12 382 899	13 201 861
()	3 971 919	5 395 696
	1 224 290	1 095 827
()	2 747 629	4 299 869

	2014 .	2015 .	01.10.2016 .
/	0,52	0,34	0,22
/	0,24	0,60	0,68

/	0,27	0,19	0,19
/ , %	3,84	4,58	5,69
/	2,73	4,14	4,19
, %	8,7	45,5	10,8
, %	-11,8	-6,2	-27,2
, %	50,7	5,5	9,7
	01.10.2014 .	01.10.2015 .	01.10.2016 .
(RoAA), %	0,01	1,3	1,7
(RoAE), %	0,03	6,0	8,7
/ , %	99,1	85,1	79,9
/ , %	21,3	28,9	38,8
/ , %	8,2	10,3	10,5
/ , %	0,1	5,2	5,5
/ , %	0,1	3,5	2,8
/ , %	21,3	28,9	38,8

PAM

01.10.2016 .

	53 924 665 .	800 000
k1	0,182	0,06
k1-2	0,237	0,06
k1-3	0,255	0,12
k2	0,211	0,25
k3	4,881	0,5
	2,376	
k4	0,00	1
k5	0,00	2
k6	0,00	3

10. _____

1.		52,6%
2.	7 215,0 . .	56,5%
3.	4 299,9 . .	
4.	10,8%	269 844,1 .
	2,1	(2016 .
948,0 . .		2016 . 66
59 489,2 . .		27,2%

9 2016 .

Необходимо отметить, что Эмитент является государственной компанией с активной государственной поддержкой. Эмитент играет важную роль в реализации государственной политики в области обеспечения населения доступным жильем. В настоящее время Эмитент является оператором Программы развития регионов до 2020 года в соответствии с Посланием Президента «Нурлы Жол», разработанного Правительством. Программа включает задачи, реализация которых ранее осуществлялась в рамках программы «Доступное жилье – 2020», которая прекратила действие в качестве отдельной программы. В соответствии с Программой развития регионов до 2020 года, в течение 2015-2019 годов Эмитент должен построить или приобрести жилье на общую сумму 239,1 млрд. тенге, которое будет сдаваться в аренду определенным группам населения на условиях финансовой и операционной аренды.

Финансирование программы осуществляется из средств Национального фонда Республики Казахстан, некоммерческих рынков и республиканского бюджета.

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

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



Усеров Д.Е.