



«Private Asset Management»

1 2018

2, 3, 6, 7, 8, 9, 13, 14, 15, 5 6

« »

11, 12, 17, 1, 2, 3 4

« »

«Private Asset Management» (-) 5)

1 20 « »

« ».

1. _____ :

« », ,

2. _____ « »

« » – 1992 .

22

130

01.04.2018 .

« »	37 211 297	62,17	-	37 211 297	59,68
..	5 320 644	8,89	-	5 320 644	8,53
« »	2 919 261	4,88	2 020 591	4 939 852	7,92
TOO « KZ»	4 395 500	7,34	-	4 395 500	7,05
«KINESIOKZ»	3 245 500	5,42	-	3 245 500	5,21
« »	136 584	0,23	154 708	291 292	0,47

279 500 000

2 500 000

59 850 000

2 500 000

-

-

3. _____

/KASE, 11.01.18/ – « », (KASE ,
: KZP01Y07E760 (TSBNb26); KZP02Y08E766 (TSBNb27);

KZP03Y09E762 (TSBNb28); KZP04Y10E768 (TSBNb29); KZP05Y10E765 (TSBNb30),

/KASE, 12.01.18/ - « », KASE 11 2018 13-
KZP04Y07C362 (TSBNb10).
167 323 200,00 .

/KASE, 22.01.18/ - « », KASE 19 2018 21-
KZPC1Y20C367 (TSBNb7).
130 575 000,00 .

/KASE, 29.01.18/ - « », KASE 04 2018
:
http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_adm_resp_040118_1995.pdf

/KASE, 30.01.18/ - « », KASE 05 2018
:
http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_adm_resp_050118_2011.pdf

/KASE, 31.01.18/ - « », KASE 14 2017
:
http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_adm_resp_141217_2096.pdf

/KASE, 31.01.18/ - « » KASE 14 20 2017
:
http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_adm_resp_141217_2090.pdf
http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_adm_resp_201217_2092.pdf

/KASE, 07.02.18/ - « », KASE
31 2018 ,
KZP09Y07E086 (TSBNb17) « » 05
04 2017 .
04 2017 5 000 000 000 .

KASE, 07.02.18/ - « », KASE
07 2018 ,
26 25
2017 : KZP01Y07E760 (TSBNb26), KZP02Y08E766
(TSBNb27), KZP03Y09E762 (TSBNb28), KZP04Y10E768 (TSBNb29),
KZP05Y10E765 (TSBNb30).

/KASE, 12.02.18/ - « », KASE 09 2018 :
12- KZP01Y07E083 (TSBNb11).
199 720 000,00 .
11- KZP02Y07E081 (TSBNb12).
159 796 000,00 .
11- KZP03Y07E089 (TSBNb13).
240 000 000,00 .

/KASE, 15.02.18/ – « », KASE 14
2018 – http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_info_reshenie_sd_140218_3274.pdf

/KASE, 21.02.18/ - « 14 », KASE
 2017 11 2018 . KZPC1Y20C367 (TSBNb7) « » 12
 . 11 2018 515 800 000

/KASE, 21.02.18/ – « », KASE 06
 2018 () 12
http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_info_reshenie_sd_060218_3678.pdf

/KASE, 21.02.18/ – « 14 », KASE : 26
 - 2017 25 2018 ;
 - 25 2018 219 650 000
http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_other_accidents_190218_3714.pdf

/KASE, 21.02.18/ - « », KASE 19 2018
 : ()
http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_adm_resp_190218_3749.pdf

/KASE, 23.02.18/ – « 16 », KASE
 2018 ,
 KZ2C0M12F780
http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_bonds_issue_160218_4031.pdf

/KASE, 01.03.18/ – KASE 28 2018
 KZ2 0M12F780 (TSBNb32) KASE «

KASE, 15.03.18/ – « », KASE - :
 « » « » : « »
 « » 14 2018 « »
 - 28 023 250 , 29,56% :
 « » 90,28%
 - 35 433 669 ,
 « ».
 ... , 14 2018 « »
 c « » « » « »
 « »

« », KASE 14 2018 ,
 () -
http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_list_org_shares_140318_5204.pdf

/KASE, 16.03.18/ - « », KASE 12 2018
: () -
http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_adm_resp_120318_5273.pdf

/KASE, 20.03.18/ - « », KASE 14 2018
: () -
http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_adm_resp_140318_5447.pdf

/KASE, 20.03.18/ - « », KASE 17 2018
:

1. - http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbnu_izm_170318.pdf
2. -
http://kase.kz/files/emitters/TSBN/TSBNc_izm_170318.pdf
3. 2017 – 2019 .
KASE :
http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_minutes_general_meeting_170318_1.pdf

/KASE, 27.03.18/ - « », KASE 19 2018
: () -
http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_adm_resp_190318_5646.pdf

/KASE, 28.03.18/ - « », KASE 26 2018
: () -
http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_adm_resp_260318_5845.pdf

/KASE, 29.03.18/ - « », KASE 27 2018
KZP04Y07E087 (TSBNb32).
36 000 000,00 .

4. _____.

2017 «Private Asset Management»

2

	TSBNb12
	KZP02Y07E081
, %	8,000
	KZT
	1
	4 000 000 000
, KZT	4 000 000 000
	3 994 900 000
	22.06.2012 .
	E08-2
(/)	30 / 360
	02.08.2012 .
	7
	02.02.2018 . – 16.02.2018 .
	01.08.2019 .
	02.08.2019 . – 16.08.2019 .

3

	TSBNb13
	KZP03Y07E089
, %	8,000

	KZT
	1
	6 000 000 000
, KZT	6 000 000 000
	6 000 000 000
	22.06.2012 .
	E08-3
(/)	30 / 360
	02.08.2012 .
,	7
	02.02.2018 . – 16.02.2018 .
	01.08.2019 .
	02.08.2019 . – 16.08.2019 .

6

	TSBNb14
	KZP06Y07E082
, %	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
	04.06.2018 . – 15.06.2018 .
	30.06.2020 .
	04.06.2020 . – 17.06.2020 .

7

	TSBNb15
	KZP07Y10E084
, %	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
	04.06.2018 . – 15.06.2018 .
	30.06.2023 .
	04.06.2023 . – 16.06.2023 .

8

	TSBNb16
	KZP08Y15E081
, %	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
		04.06.2018 . – 15.06.2018 .
		30.06.2028 .
		04.06.2028 . – 16.06.2028 .

9

		TSBNb17
		KZP09Y07E086
	, %	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
		04.06.2018 . – 15.06.2018 .
		30.06.2020 .
		04.06.2020 . – 17.06.2020 .

11

		TSBNb19
		KZP11Y05E086
	, %	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
		04.06.2018 . – 15.06.2018 .
		30.06.2018 .
		04.06.2018 . – 15.06.2018 .

12

		TSBNb20
		KZP12Y10E084
	, %	8,700
		KZT
		1
		10 000 000 000
	, KZT	10 000 000 000

	10 000 000 000
	22.05.2013 .
	E08-12
	,
(Float discription)	- 9 % ,
	6 (.) ,
, %	6,000
, %	10,000
, %	1,000
(/)	30 / 360
	04.06.2013 .
,	10
	04.06.2018 . – 15.06.2018 .
	30.06.2023 .
	04.06.2023 . – 16.06.2023 .

13

	TSBNb21
	KZP13Y07E088
, %	8,000
	KZT
	1
,	10 000 000 000
, KZT	10 000 000 000
	10 000 000 000
	19.03.2014 .
	E08-13
(/)	30 / 360
	10.04.2014 .
,	7
	10.04.2018 . – 23.04.2018 .
	09.04.2021 .
	10.04.2021 . – 23.04.2021 .

14

	TSBNb22
	KZP14Y07E086
, %	8,000
	KZT
	1
,	5 000 000 000
, KZT	5 000 000 000
	5 000 000 000
	19.03.2014 .
	E08-14
(/)	30 / 360
	10.04.2014 .
,	7
	10.04.2018 . – 23.04.2018 .
	09.04.2021 .
	10.04.2021 . – 23.04.2021 .

15

	TSBNb23
	KZP15Y07E083
, %	8,000

	KZT
	1
	5 000 000 000
, KZT	5 000 000 000
	3 018 520 000
	19.03.2014 .
	E08-15
(/)	30 / 360
	10.04.2014 .
,	7
	10.04.2018 . – 23.04.2018 .
	09.04.2021 .
	10.04.2021 . – 23.04.2021 .

17

	TSBNb25
	KZP17Y05E083
, %	6,000
	KZT
	1
	3 000 000 000
, KZT	3 000 000 000
	3 000 000 000
	19.03.2014 .
	E08-17
(/)	30 / 360
	10.04.2014 .
,	5
	10.04.2018 . – 23.04.2018 .
	09.04.2019 .
	10.04.2019 . – 23.04.2019 .

1

	TSBNb26
	KZP01Y07E760
, %	9,000
	KZT
	1
	30 000 000 000
, KZT	30 000 000 000
	0
	04.12.2014 .
	E76-1
(/)	30 / 360
	26.12.2014 .
,	7
	25.06.2018 . – 10.07.2018 .
	25.12.2021 .
	26.12.2021 . – 12.01.2022 .

2

	TSBNb27
	KZP02Y08E766
, %	9,250
	KZT
	1

		30 000 000 000
	, KZT	30 000 000 000
		0
		04.12.2014 .
		E76-2
	(/)	30 / 360
		26.12.2014 .
	,	8
		26.06.2018 . – 10.07.2018 .
		25.12.2022 .
		26.12.2022 . – 10.01.2023 .

3

		TSBNb28
		KZP03Y09E762
	, %	9,500
		KZT
		1
		30 000 000 000
	, KZT	30 000 000 000
		0
		04.12.2014 .
		E76-3
	(/)	30 / 360
		26.12.2014 .
	,	9
		25.06.2018 . – 10.07.2018 .
		25.12.2023 .
		26.12.2023 . – 11.01.2024 .

4

		TSBNb29
		KZP04Y10E768
	, %	9,750
		KZT
		1
		30 000 000 000
	, KZT	30 000 000 000
		0
		04.12.2014 .
		E76-4
	(/)	30 / 360
		26.12.2014 .
	,	10
		25.06.2018 . – 10.07.2018 .
		25.12.2024 .
		26.12.2024 . – 13.01.2025 .

5

		TSBNb30
		KZP05Y10E765
	, %	9,750
		KZT
		1
		20 000 000 000
	, KZT	20 000 000 000

	0
	04.12.2014 .
	E76-5
(/)	30 / 360
	26.12.2014 .
,	10
	25.06.2018 . – 10.07.2018 .
	25.12.2024 .
	26.12.2024 . – 13.01.2025 .

6

	TSBNb31
	KZP06Y15E762
	,
, %	4,000
	KZT
	1
	100 000 000
, KZT	100 000 000 000
	100 000 000
	09.10.2017 .
	E76-6
(/)	30 / 360
	25.10.2017 .
,	15
	25.10.2018 . – 02.11.2018 .
	24.10.2032 .
	25.10.2032 . – 02.11.2032 .

12

	TSBNb32
	KZ2C0M12F780
, %	11,000
	KZT
	1
	20 000 000 000
, KZT	20 000 000 000
	0
	16.02.2018 .
	E78
(/)	30 / 360
	02.03.2018 .
,	1
	02.09.2018 . – 14.09.2018 .
	01.03.2019 .
	02.03.2019 . – 18.03.2019 .

1

	TSBNb7
	KZPC1Y20C367
, %	7,500
	KZT
	1
	4 000 000 000

, KZT	4 000 000 000
	3 482 000 000
	29.05.2007
	C36-1
(/)	30 / 360
	11.07.2007 .
,	20
	11.01.2018 . – 24.01.2018 .
	10.07.2027 .
	11.07.2027 . – 23.07.2027 .

2

	TSBNb8
	KZP02Y07C366
, %	8.000
	KZT
	1
	5 500 000 000
, KZT	5 500 000 000
	5 452 081 924
	06.05.2011 .
	C36-2
(/)	30 / 360
	13.06.2011 .
,	7
	13.04.2018 . – 26.04.2018 .
	10.04.2018 .
	13.04.2018 – 26.04.2018

4

	TSBNb10
	KZP04Y07C362
, %	8.000
	KZT
	1
	4 500 000 000
, KZT	4 500 000 000
	4 183 080 000
	30.06.2011 .
	C36-4
(/)	30 / 360
	30.06.2011 .
,	7
	30.06.2018 . – 16.07.2018 .
	20.06.2018 .
	30.06.2018 – 14.07.2018

1

	TSBNb11
	KZP01Y07E083
, %	8.000
	KZT
	1
	5 000 000 000
, KZT	5 000 000 000
	4 993 000 000

	13.01.2012 .
	08-1
(/)	30 / 360
	01.02.2012 .
,	7
	01.02.2018 . – 14.02.2018 .
	31.01.2019 .
	01.02.2019 – 15.02.2019

5. _____.

:
 - ;
 - ;
 - ;
 - ;

6. _____.

	KASE		()
KZPC1Y20C367	TSBNb7	19.01.2018 .	130 575 000,00
KZP05Y10E765	TSBNb8		
KZP04Y07C362	TSBNb10	11.01.2018 .	167 323 200,00
KZP01Y07E083	TSBNb11	09.02.2018 .	199 720 000,00
KZP02Y07E081	TSBNb12	09.02.2018 .	159 796 000,00
KZP03Y07E089	TSBNb13	09.02.2018 .	240 000 000,00
KZP06Y07E082	TSBNb14		
KZP07Y10E084	TSBNb15		
KZP08Y15E081	TSBNb16		
KZP09Y07E086	TSBNb17		
KZP11Y05E086	TSBNb19		
KZP12Y10E084	TSBNb20		
KZP13Y07E088	TSBNb21		
KZP14Y07E086	TSBNb22		
KZP15Y07E083	TSBNb23		
KZP17Y05E083	TSBNb25		
KZP01Y07E760	TSBNb26		
KZP02Y08E766	TSBNb27		
KZP03Y09E762	TSBNb28		
KZP04Y10E768	TSBNb29		
KZP05Y10E765	TSBNb30		
KZP06Y15E762	TSBNb31		
KZP04Y07E087	TSBNb32	27.03.2018 .	36 000 000,00

7. _____ () .

3 15 « » (–
), 1, 2 15 :
 1) ;
 2) , .
 , (-),

1.2.74/74/29, 08.09.2014 .. ,

2 15 ,

(KZPC1Y20C367, KZP05Y10E765, KZP04Y07C362, KZP01Y07E083) () .

(KZP02Y07E081, KZP03Y07E089, KZP06Y07E082, KZP07Y10E084, KZP08Y15E081, KZP09Y07E086, KZP11Y05E086, KZP12Y10E084, KZP13Y07E088, KZP14Y07E086, KZP15Y07E083, KZP17Y05E083, KZP01Y07E760, KZP02Y08E766, KZP03Y09E762, KZP04Y10E768, KZP05Y10E765, KZP06Y15E762, KZ2C0M12F780), KASE

		*	
		-	-
		-	-
		01.05.18 .	
		01.06.18 .	-
		30.04.18 .	-
		12.02.18 .	12.02.18 .
		15.03.18 .	15.03.18 .
		13.04.18 .	13.04.18 .
(-)		-	-

8.

2, . 1 . 6 ,

,

,

,

,

,

,

,

,

9.

1 2018

| ,

01.04.2017 2 169 523 . ,

5,3%.

3,0% 1 754 468 . .

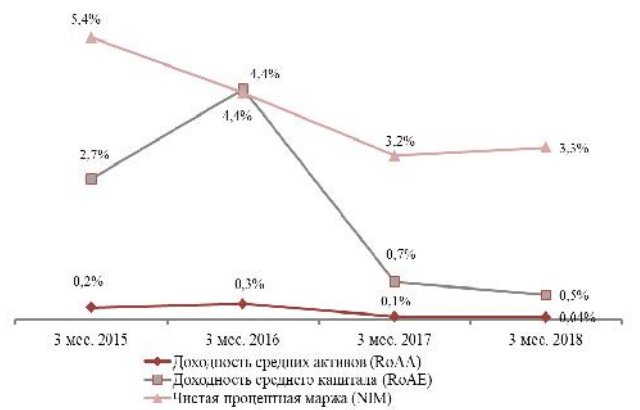
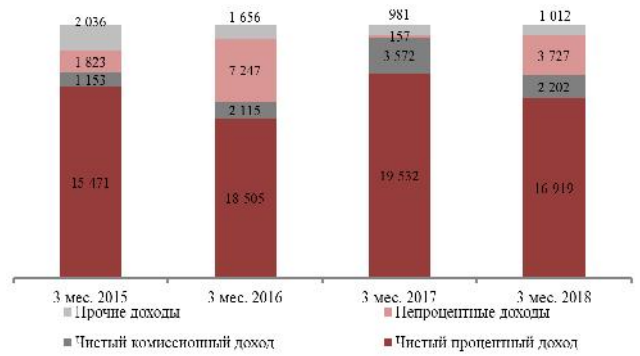
15,2% 111 365 . .

27,2% 45 672 . ,

22 324 . . , - 5,2%

1,3% 89 794

4,0%	1 984 736	.
2,9%	1 635 077	.
6,9%	100 786	.
17,7%	184 787	.



PAM

()	31	31
	2017 .	2018 .

	131 338	111 365
	5 222	3 972
-	23 543	22 324
-	" "	-
-	29 386	9 571
-	" "	36 101
	1 808 797	1 754 468
-	70 534	89 329
-	" "	465
	23 680	-
	" "	45 290
		47 928
		14 290
		2 759
		17 796
		2 646
		733
		15 369
	2 290 812	2 169 523
	30 691	27 415
	108 278	100 786
	14 041	11 983
	1 683 704	1 635 077
	25 240	29 726
	93 705	95 547
	" "	83 636
		5 671
		13 710
		-
		7 698
	2 066 374	1 984 736
	93 017	93 038
	234	234
	(376)	(256)
()		
	-	3
()		
	-	1 901
	-	1 078
	2 234	1 724
	12 142	143
	16 631	-
	100 556	86 922
	224 438	184 787
	2 290 812	2 169 523

3 2018 5,8% 30 370 .
0,9% 30 370 .
13,4% 16 919 .
38,4% 2 202 .
157 3 727 .
58,2% 29 481 .
3 2018 965 , 80,4%
0,5%, -0,04%.

()	3 2017 .	3 2018 .
	50 177	47 289
	(30 645)	(30 370)
	19 532	16 919
	4 321	2 984
	(749)	(782)
	3 572	2 202
	823	1 246
	(31)	(209)
	792	1 037
	380	84
	(191)	(109)
	981	1 012
	(546)	(261)
	-	9
	(546)	(252)
	72	163
	(4)	26
	(478)	(63)
()	(168)	(119)
()	(34)	2 113
	24	-
	2	2
	-	846
	333	885
	157	3 727
	(5 989)	(13 785)
	(6 136)	(7 647)
	(6 513)	(8 049)
	(18 638)	(29 481)
	5 126	(5 684)
	(199)	6 649
	4 927	965
, :		
-	7 474	9 436
-	(3)	-

-	55	120
-	40	-
()	-	219
	-	(308)
	470	(630)
	565	(599)
()	565	(599)
	5 492	366

63 277 . 64 694 . 3 2018
42 008 . 4 019 . 17 250 .

	3 2017 .	3 2018 .
	39 964	26 704
	-31 753	-29 086
	3 969	2 926
	-786	-752
	705	1 083
	-92	-213
	-539	-253
	554	327
	-1 457	2 492
	594	814
	-10 208	-13 257
()		
	3 842	1 142
" "	6 446	3 789
	41 568	-1 199
	-21 230	-23 261
	-1 594	-281
()		
	-3 283	-3 283
	52	-6 293
	103 275	-4 779
« »	-64 431	-20 476
	404	1 198

()	66 000	-62 658
	-1 306	-619
() ()	64 694	-63 277
	-566 827	0
	484 217	18 217
	0	0
	2 400	0
	0	0
	2	17
	-521	-782
	14	16
	0	24 540
	-7 923	0
	0	0
() ()	-88 638	42 008
	0	0
	0	0
	0	3 998
	-55	0
	0	0
() /	0	21
	0	0
	0	0
	0	0
() ()	-55	4 019
()	-23 999	-17 250
	-4 828	-2 723
	213 793	131 338
	184 966	111 365

:

	31.12.2017	31.03.2018
%	9,73	8,45
/	0,79	0,81
/	0,81	0,82
/	107,43%	107,30%
/	0,10	0,09
/ , %	9,19	11,64
NPL , %*	4,84	6,24
NPL 90 , %*	4,43	4,35
	3 . 2017	3 . 2018
, %*	3,15	3,31
, %*	2,67	2,67
(RoAA), %	0,05	0,04
(RoAE), %	0,72	0,47
/ , %	80,6	70,9
/ , %	14,73	9,2
/ , %	0,6	15,62

10.

/

30.03.2018

1		2 066 265 289
1000		50 548 829
1001		38 140 707
1002		7 751 083
1005		4 657 039
1010		25 063
1011		25 063
1050		52 536 551
1051		21 629 777
1052		30 080 461
1055		826 313
1200		956 163
1201		1 023 989
1205		-59 404
1208		15 566
1209		-23 988
1250		74 705
1257		48 130
1259	()	-48 461
1264	« »	62 036
1267	(,)	13 000
1400		1 482 310 348
1401		1 290 467
1403		13 058
1411		116 637 636
1417		1 514 932 088
1420		38 022
1421		357 640
1424		58 066 404
1428	()	-207 122 616
1430		4 244
1434		-1 906 595
1450		44 137 207
1452		45 880 230
1453		-1 695 666
1457		-47 357
1470		61 576 130
1471		58 393 030
1475		3 183 100
1480		88 999 412
1481		92 370 476
1482		-3 448 612
1483		209 847
1485		1 751 960
1486	()	-1 884 259
1600		1 688 828
1602		1 688 423
1603		405
1650/1690		40 845 866
1651	()	368 596
1652		34 047 721
1653		6 460 692
1654		8 440 060
1657		989 207
1658		719 042

1659		4 760 707
1692		-2 152 189
1693		-4 959 002
1694		-4 601 381
1697		-246 696
1698		-398 865
1699		-2 582 026
1700	,	157 296 229
1740		147 082 157
1741		9 554 732
1744		25 200
1745		336 242
1747		16 215
1750		131 397
1753		150 286
1790		4 951 128
1792		24 541
1793		253 403
1799		4 673 184
1810		2 545 593
1811		7
1815		543
1817		179
1818		2 424 301
1819		50
1822		119 051
1825		1 462
1830		-26 976
1831		19 387
1834		39
1837		78 671
1838		103 259
1841		1 190
1842		516
1845	()	-230 038
1850		28 743 195
1851		3 141 086
1852		136 140
1854		103 075
1855		20 825
1856		5 453 038
1857		99 430
1860		2 395 075
1861		1 908 803
1867		1 045 041
1870		777 141
1871		175 268
1876	()	-86
1877	()	-1 755 010
1878	()	-1 135 982
1879	(,)	16 379 351
1890		49 057 018
1894		37 074 391
1895		11 982 627
2		1 878 931 740
2010		190 638
2013		190 638
2030	,	27 321 267
2036		27 321 267
2040	,	3 306 648
2044		3 306 648
2050	,	91 734 706
2054		5 819 623
2056		17 580 914
2064		4 704 006

2066		63 634 002
2070		-3 839
2120		4 122 115
2124	()	4 122 115
2200		1 523 203 717
2203		195 704 266
2204		19 816 659
2205		581 149
2206		2 653 496
2207		641 993 533
2208		4 469
2211		55 318
2212		28 235
2213		18 749 747
2215		318 788 360
2217		307 863 753
2219		6 667 818
2223		8 571 906
2237		1 431 074
2240	(,)	293 934
2255	« »	30 450 000
2255	« »	30 450 000
2300		29 051 103
2301		30 483 011
2304		314
2305		-1 430 022
2306		-2 200
2400		92 792 412
2404		-65 749 170
2405		-376 938
2406		158 918 520
2700		10 584 704
2703		93 371
2704		178 109
2705		251 108
2706		892 546
2712		15 010
2719		98 202
2720		229
2721		5 225 690
2723		96 629
2725	« »	23 986
2730		730 717
2756		2 979 107
2790		96 512
2794		57 280
2799		39 232
2810		157 064
2811		3 315
2812		151 897
2818		1 723
2819		129
2850		16 920 521
2851		935 011
2853	()	313 892
2854		2 492 160
2855		78 780
2856		28 337
2857		6 923 926
2860		2 093 383
2861		835 123
2865		53 296
2867		1 228 892
2869		1 144 055
2870		146 587
2874		647 079
2890		49 000 333
2894		37 017 706
2895		11 982 627

3		187 333 549
3000		93 440 000
3001	–	90 940 000
3025	–	2 500 000
3100		1 770
3101		1 770
3500		93 891 779
3561		-13 603
3580	()	66 653 110
3599	()	27 252 272

30.03.2018

4		121 937 553
4050	,	1 852
4052	,	1 852
4100	,	14 340
4101	()	9 236
4103	,	5 104
4200	,	22 472
4201	,	14 000
4202	,	8 472
4250	,	54 755
4251)	54 755
4300	,	1 234
4302	,	940
4312	,	294
4400	,	38 848 776
4401	,	36 086
4403	,	524
4411	,	3 947 150
4417	,	34 402 881
4420	,	1 598
4429	,	127 450
4430	,	10 238
4434	,	322 849
4450	,	1 040 434
4453	,	1 040 425
4454	,	9
4465	,	28 488
4465	,	28 488
4470	,	233 716
4472	,	84
4475	,	233 632
4480	,	1 638 369
4481	,	239 599
4482	,	1 398 770
4500	,	12 523 628
4530	-	4 810 972
4540	-	1 255
4593		7 711 401
4600		2 689 345
4601		1 004 048
4604	-	146 463

4605		1 592
4606		304 578
4607		104 530
4608		426 657
4609		175
4611		455 955
4612		67 118
4615		14 843
4617		24 209
4619		139 177
4700		43 371 511
4703		43 354 195
4704		13 502
4709		3 814
4730		38
4734		38
4850		9 127 682
4851		8 823 154
4852		6 794
4853		297 734
4890		260 656
4897		260 656
4900	(,)	324 894
4900	(,)	324 894
4920		126 468
4921		106 769
4922		19 699
4950	()	11 628 895
4951	(),	11
4952	(),	235
4953	(),	247 888
4954	(),	22
4955	(),	11 249 783
4957	(),	32 021
4958	(),	42
4959	(),	98 893
5		111 253 990
5030		224 549
5036		224 549
5040		91 935
5044		91 935
5050		238 057
5054		43 289
5056		194 768
5060		1 104 365
5064		35 107
5066		1 068 602
5069		656
5120		51 392
5124		18 416
5126) (15 783
5127) (17 193
5200		22 094 214
5203		1 701 068
5211		604
5215		5 063 398
5217		14 965 391
5219		147 625

5223			204 600
5232			11 113
5240			415
5250		« »	814 021
5250		« »	814 021
5300			622 169
5301			558 334
5307			55 440
5308			8 395
5400			2 646 930
5404			463 598
5406			2 183 332
5450			23 026 773
5451	()		85
5453	()		189 368
5455	()		22 804 289
5457	()		32 229
5459	()		748
5464	()		12
5465	()		42
5500			10 651 796
5530	-		2 940 146
5540	-		249
5593			7 711 401
5600			526 846
5601			47 922
5606			15 860
5607			317 517
5608			88 752
5609			22 767
5610			34 028
5700			43 215 245
5703			43 201 425
5704			13 820
5720			5 458 038
5721			4 832 765
5722			105 676
5729			519 597
5730			209
5734			209
5740			3 199 418
5741			812 258
5742			605 401
5743			49 168
5744			61 628
5745			162 870
5746			222 217
5747			5 365
5748			79 744
5749			32 170
5750			303 885
5752			9 443
5753			98 279
5754		« »	756 990
5760			851 666
5761			351 622
5763			385 039
5764			1 313
5765			103 649
5768			10 043
5780			822 878
5781			126 293
5782			235 766
5783			256 414
5786			42 318
5787			25 323
5788			136 764
5850			302 067
5852			4 394
5854			297 673
5890			368 812

5897	,	368 812
5900	(,)	83
5900	(,)	83
5920		1 623 584
5921		56 945
5922		211 233
5923		1 355 406
5999		-6 681 057
5999		-6 681 057

30.03.2018

6		1 121 912 923
6000		3 344 328
6010		1 984 998
6020		78 780
6030	-	1 280 550
6050		923 996 504
6055		90 161 871
6075		833 834 633
6100		109 976 773
6126	,	109 976 773
6150		3 104 373
6155		422 917
6175		2 341 907
6177		339 549
6200		81 490 945
6240		81 490 945
6		1 121 912 923
6500		3 344 328
6510		1 984 998
6520		78 780
6530	-	1 280 550
6550		923 996 504
6555		90 161 871
6575		833 834 633
6600		109 976 773
6626	,	109 976 773
6650		3 104 373
6655		422 917
6675		2 341 907
6677		339 549
6700		81 490 945
6740		81 490 945

30.03.2018

7		2 571 638 025
7100	-	753 097
7110	, , , ,	753 097
7200	-	1 454 839 363
7220	, , , ,	8 498 406
7250	, ()	1 446 340 957
7300	-	1 097 444 853
7303	,	1 097 163 869
7339		57 887
7342	, ,	223 097
7500	,	339 549
7535	,	337 154
7542	,	2 384
7543	(,) ,	3
7544	,	8
7600	, ()	3 695 908
7601		3 695 908
7650		4 028 225

7651	Капитал	4 028 225
7660	Доходы по операциям по доверительному (инвестиционному) управлению	7 232
7662	Доходы в виде вознаграждения	7 199
7668	Прочие доходы	33
7700	Активы, принятые на кастодиальное хранение, за исключением пенсионных активов добровольных накопительных пенсионных фондов	10 529 798
7704	Операции «обратное РЕПО»	571 000
7708	Инвестиции в здания, машины, оборудование, транспортные и другие основные средства	9 508 840
7709	Прочие активы	449 426
7711	Вознаграждение	532

11. Выводы, сделанные по результатам анализа

Мы провели анализ финансовой отчетности Эмитента за отчетный период. В течение отчетного периода у Эмитента наблюдалось ухудшение показателей рентабельности активов и рентабельности собственного капитала в результате падения чистой прибыли. Также у Эмитента наблюдалось сокращение уровня ликвидных активов на балансе. В целом, уровень ликвидных активов достаточен для покрытия финансового долга.

По итогам проведенного анализа мы пришли к выводу, что Эмитент способен отвечать по своим обязательствам.

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

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



Усеров Д.Е.