



**«ForteBank»**

**1 2016**

**1- 2-**

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

**1. \_\_\_\_\_.**

«ForteBank»,

**2. \_\_\_\_\_ «ForteBank» ( - ).**

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

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

	69 192 244 394	74,89%	-	69 192 244 394	74,89%
				150 003 000 000	
				92 387 104 089	
				2 876	
				<b>92 387 101 213</b>	

**3. \_\_\_\_\_ 1 2016 \_\_\_\_\_.**

/KASE, 11.01.16/ - «ForteBank», KASE

C - KASE :  
[http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn\\_party\\_transactions\\_260916\\_050116.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transactions_260916_050116.pdf)

/KASE, 13.01.16/ – «ForteBank» KASE  
30 2016 ,

:

- 2015 ; 22 21

- 57 615 895 911 , 21 2015  
332 814 078 993,50 .

C - KASE :  
[http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn\\_razm\\_301215.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_razm_301215.pdf)

**/KASE, 18.01.16/** – «ForteBank» KASE  
11 2016 , c 02 01 2015 :

- *KZP04Y19B559 (TEBNb7)*  
2015 , 01 2015 c 02 01  
133 333 . 58 533

- *KZP05Y16B552 (TEBNb8)*  
2015 , 01 2015 c 02 01  
68 835 800 000 .

- *KZP07Y20B550 (TEBNb10)*  
2015 , 29 2015 c 30 29  
252 507 692 965 .

- *KZP08Y25B557 (TEBNb11)*  
2015 , 29 2015 c 30 29  
83 686 799 867 .

**/KASE, 25.01.16/** - «ForteBank», KASE

C - KASE :  
[http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn\\_party\\_transactions\\_260915\\_190116.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transactions_260915_190116.pdf)  
[http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn\\_party\\_transaction\\_260915\\_220116.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_260915_220116.pdf)

**/KASE, 27.01.16/** – «ForteBank» KASE  
25 2016  
:

- 600 ( ) ,  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
3 218 .

**KASE, 27.01.16/** - «ForteBank», KASE , 15 2016

C - KASE :  
[http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbnf9\\_izm\\_150116.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbnf9_izm_150116.pdf)

**/KASE, 27.01.16/** - «ForteBank», KASE

C - KASE :  
[http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn\\_party\\_transactions\\_260915\\_250116.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transactions_260915_250116.pdf)

**KASE, 27.01.16/ - «ForteBank» KASE 13 2016**

- 21- KZP01Y20B553 (TEBNb4),  
25 494 000,00 .

**/KASE, 02.02.16/ - «ForteBank», KASE**

C - KASE :  
[http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn\\_party\\_transactions\\_260915\\_290116.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transactions_260915_290116.pdf)

**/KASE, 03.02.16/ - «ForteBank», KASE**

C - KASE :  
[http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn\\_party\\_transaction\\_260915\\_010216.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_260915_010216.pdf)

**KASE, 04.02.16/ - KASE -**  
«ForteBank» 30 2016 .

C - KASE :  
[http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn\\_300116.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_300116.pdf)

**/KASE, 10.02.16/ - «ForteBank», KASE**

C - KASE :  
[http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn\\_party\\_transactions\\_260915\\_080216.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transactions_260915_080216.pdf)

**/KASE, 10.02.16/ – «ForteBank» KASE 08 2016**

- 600 ( ) ,

, 3 213 ,

- 600 ( ) ,

, 3 213 ,

**/KASE, 12.02.16/ - «ForteBank», KASE**

C - KASE :  
[http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn\\_party\\_transactions\\_260915\\_100216.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transactions_260915_100216.pdf)

**/KASE, 15.02.16/ - «ForteBank», KASE**

C - KASE :  
[http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn\\_party\\_transactions\\_300116\\_090216.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transactions_300116_090216.pdf)

**KASE, 15.02.16/ - «ForteBank» KASE 08 2016**

- 1- KZ2C00003374 (ASBNb27),  
2 530 416 208,35 .

/KASE, 19.02.16/ - «ForteBank», KASE  
 , .  
 C - KASE :  
[http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn\\_party\\_transaction\\_260915\\_170216.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_260915_170216.pdf)

/KASE, 22.02.16/ - «ForteBank», KASE  
 , .  
 C - KASE :  
[http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn\\_party\\_transaction\\_300116\\_170216.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_300116_170216.pdf)

/KASE, 23.02.16/ - «ForteBank», KASE  
 , .  
 C - KASE :  
[http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn\\_party\\_transaction\\_301215\\_190216.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_301215_190216.pdf)

/KASE, 24.02.16/ - «ForteBank», KASE  
 , .  
 C - KASE :  
[http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn\\_party\\_transactions\\_260915\\_220216.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transactions_260915_220216.pdf)

/KASE, 29.02.16/ - «ForteBank», KASE  
 , .  
 C - KASE :  
[http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn\\_party\\_transaction\\_260916\\_240216.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_260916_240216.pdf)

/KASE, 03.03.16/ - KASE - « i »  
 «ForteBank» 27 2016 .  
 C - KASE :  
[http://www.kase.kz/files/emitters/TEBN/tebn\\_minutes\\_bod\\_meeting\\_sole\\_shareholder\\_270216.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/TEBN/tebn_minutes_bod_meeting_sole_shareholder_270216.pdf)

KASE, 04.03.16/ - KASE - 27 2016 .  
 «ForteBank»  
 C - KASE :  
[http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn\\_info\\_reshenie\\_sd\\_270216.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_info_reshenie_sd_270216.pdf)

/KASE, 10.03.16/ - «ForteBank», KASE  
 , .  
 C - KASE :  
[http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn\\_party\\_transaction\\_310115\\_020316.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_310115_020316.pdf)

/KASE, 10.03.16/ - «ForteBank» - 2015 .  
 C - KASE :  
[http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbnf6m9\\_2015\\_cons\\_rus.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbnf6m9_2015_cons_rus.pdf)

/KASE, 18.03.16/ - «ForteBank», KASE  
 , .  
 C - KASE :  
[http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn\\_party\\_transaction\\_270216\\_090316.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_270216_090316.pdf)  
[http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn\\_party\\_transaction\\_270216\\_150316.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_270216_150316.pdf)

/KASE, 29.03.16/ - «ForteBank», KASE  
 , .

C - KASE :  
[http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn\\_party\\_transactions\\_270216\\_240316.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transactions_270216_240316.pdf)

/KASE, 30.03.16/ – «ForteBank» KASE  
 17 2016 , KZP07Y10C336 (TEBNb18) c 06  
 2015 05 2016 .  
 . 06 2016 328 343 857 070

C - KASE :  
[http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn\\_razmb18\\_170316.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_razmb18_170316.pdf)

**4. \_\_\_\_\_.**

**01.04.2016 «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%

01.04.2016 ,  
10 000 000 000 ,

13 004 053 ,  
10 013 004 053 .

1 211 ,  
23 838 609 902 .

01.04.2016

01 2016 ,  
238%.

**01.04.2016 .**

	-					-
KZPC4Y10B547	1 211	23 838 609 902	10 000 000 000	13 004 053	10 013 004 053	238%

<b>KASE</b>	<b>TEBNb3</b>
	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
	20.03.16 .
	20.04.16 .
	20.10.22 – 22.10.22 .

<b>KASE</b>	<b>TEBNb4</b>
	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 .

<b>KASE</b>	<b>TEBNb6</b>
	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
	29.06.16 .
	30.06.16 – 14.07.16 .
	30.12.22 – 18.01.23 .

<b>KASE</b>	<b>TEBNb7</b>
	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
	01.06.16 .
	01.06.16 – 13.06.16 .
	01.06.25 – 13.06.25 .

<b>KASE</b>	<b>TEBNb8</b>
	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
	01.06.16 .
	01.06.16 – 14.06.16 .
	01.06.22 – 14.06.22 .

<b>KASE</b>	<b>TEBNb10</b>
	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
	13.06.16 .
	15.06.16 – 16.06.16 .
	29.11.26 – 11.12.26 .

<b>KASE</b>	<b>TEBNb11</b>
	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
	28.06.16 .
	29.05.16 – 10.06.16 .
	29.11.31 – 12.12.31 .

<b>KASE</b>	<b>TEBNb12</b>
	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
	13.04.16 .
	14.04.16 – 27.04.16 .
	14.04.20 – 27.04.20 .

<b>KASE</b>	<b>TEBNb13</b>
	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
	13.04.16 .
	14.04.16 – 27.04.16 .
	14.04.22 – 27.04.22 .

<b>KASE</b>	<b>TEBNb14</b>
	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
	13.04.16 .
	14.04.16 – 27.04.16 .
	14.04.26 – 27.04.26 .

<b>KASE</b>	<b>TEBNb15</b>
	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
	13.04.16 .
	14.04.16 – 27.04.16 .
	14.04.26 – 27.04.26 .

<b>KASE</b>	<b>TEBNb16</b>
	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
	13.04.16 .
	14.04.16 – 27.04.16 .
	14.04.27 – 27.04.27 .

<b>KASE</b>	<b>TEBNb17</b>
	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

	13.04.16 .
	14.04.16 – 27.04.16 .
	14.04.27 – 27.04.27 .

<b>KASE</b>	<b>ASBNe14</b>
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
	13.06.16 .
	14.06.16 – 15.06.16 .
	15.12.24 .
	The Bank of New York Mellon ( )
	The Bank of New York Mellon S.A. ( )

<b>KASE</b>	<b>TEBNe1</b>
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
	29.06.16 .
	30.06.16 .
	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.

01.04.2016 .

«ForteBank»

6.

/ISIN	KASE		( )
KZP01Y10F043	ASBNb27	08.02.16 .	2 530 416 208,35
KZP02Y10F041	ASBNb28	-	-
KZ2C0Y20A641	TEBNb3	-	-
KZP01Y20B553	TEBNb4	13.01.16 .	25 494 000,00
KZP01Y17B559	TEBNb6	-	-
KZP01Y17B559	TEBNb7	-	-
KZP05Y16B552	TEBNb8	-	-
KZP07Y20B550	TEBNb10	-	-
KZP08Y25B557	TEBNb11	-	-
KZP01Y13C333	TEBNb12	-	-
KZP02Y15C336	TEBNb13	-	-
KZP03Y19C336	TEBNb14	-	-
KZP04Y19C334	TEBNb15	-	-
KZP05Y20C339	TEBNb16	-	-
KZP06Y20C337	TEBNb17	-	-
KZP07Y10C336	TEBNb18	-	-
XS1154028200	ASBNe14	-	-
USY2497PAD51	TEBNe1	-	-

7. ( ).

3 15 « » ( -  
) , 1, 2 15 :  
1) ;  
2) ,  
( - ),  
15 1.2.29/197/36 27 2015 2  
( KZP01Y10F043, KZP02Y10F041, KZP07Y10C336)  
( )

8.

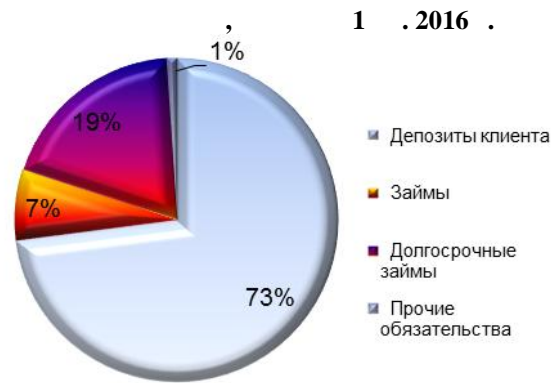
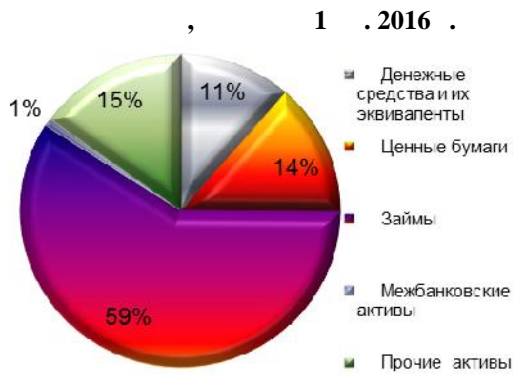
2, . 1 . 6

9.

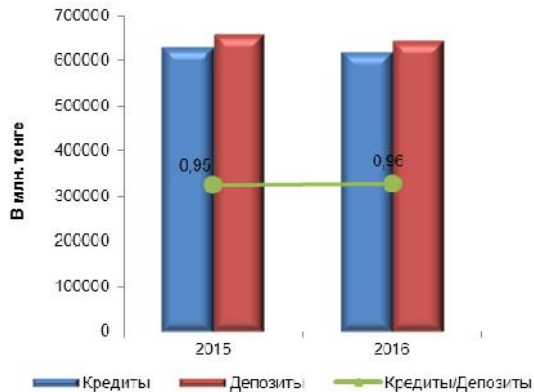
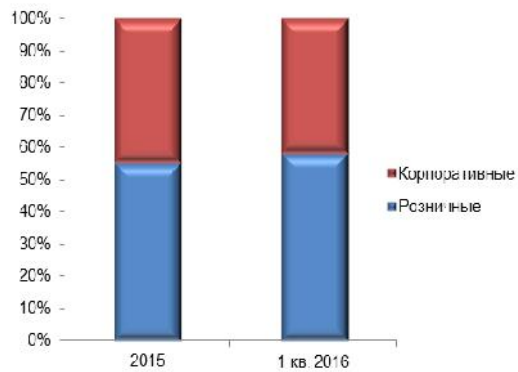
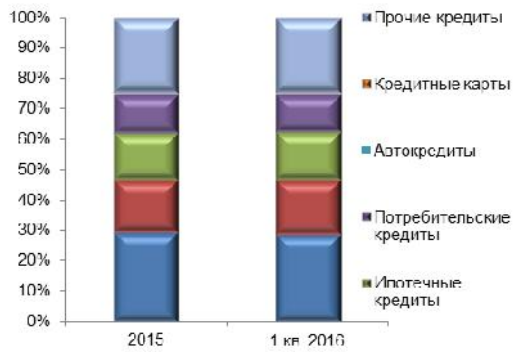
3 2016

- 2016

1 2016 1 053 226 , 1,5%  
2016 .  
« »,  
- 2,15 . 40,6%  
120 107 .  
1,7%  
669 411 . ,  
( 9 360 . ),  
( 5 514 . ).  
( 2 690 . ).  
1,4% 621 218 . .



2016 . , 1 . , 1 . 2016 .



01.04.2016 73,0%, 73,2% 2016  
 2,3% 645 117  
 ( 46,6% 49,2%).  
 2% 883 840  
 1,4% 169 386

	1 2016	1 2016
( )	( )	( )
	202 097	120 107
	12 777	8 403
	56 136	120 717
,	629 906	621 218
,	19 371	23 922
	39 206	42 585
	2 817	2 818
	31 763	32 278
	18 881	18 881
	56 181	62 297
	<b>1 069 135</b>	<b>1 053 226</b>
	660 057	645 117
	63 725	62 168
	142 847	141 929
	25 660	26 082

	71	71
	9 745	8 473
	<b>902 105</b>	<b>883 840</b>
	332 814	332 814
	21 116	21 116
	(1 092)	(1 670)
	(186 584)	(183 545)
	<b>166 254</b>	<b>168 715</b>
	776	671
	<b>167 030</b>	<b>169 386</b>
	<b>1 069 135</b>	<b>1 053 226</b>

PAM

1 2016 1 2015 12,8%

21 258 14 737 0,7% 6 521

19,0%

48,1% 1 240 6,1 2 953

483

15,7% 7 682

46,3% 7 179

1 2016 3 032

11,3%

1,8%, 0,3%.

	1 2015	1 2016
	21 105	21 258
	(13 059)	(14 737)
	<b>8 046</b>	<b>6 521</b>
	1 193	1 563
	(356)	(323)
	<b>837</b>	<b>1 240</b>
	288	2 443
	193	442
	2	68
	<b>483</b>	<b>2 953</b>
	607	(153)
	(2 341)	(350)
	(4 907)	(7 179)
	<b>(6 641)</b>	<b>(7 682)</b>
	<b>2 725</b>	<b>3 032</b>
	-	-



Общие и административные расходы	(4 907)	(7 179)
<b>Непроцентные расходы</b>	<b>(6 641)</b>	<b>(7 682)</b>
Прибыль/(убыток) до экономии по корпоративному подоходному налогу	2 725	3 032
Экономия по корпоративному подоходному налогу	-	-
<b>Прибыль за период</b>	<b>2 725</b>	<b>3 032</b>
<b>Приходящийся на:</b>		
- акционеров Банка	2 707	3 039
- неконтрольные доли участия	18	(7)
	<b>2 725</b>	<b>3 032</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>		
Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи:		
- чистое изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	23	(578)
<b>Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налогов</b>	<b>23</b>	<b>(578)</b>
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<b>2 748</b>	<b>2 454</b>
<b>Приходящийся на:</b>		
- акционеров Банка	2 730	2 461
- неконтрольные доли участия	18	(7)
	<b>2 748</b>	<b>2 454</b>

Источник: данные Эмитента, расчеты РАМ

#### Финансовые коэффициенты Эмитента

	1 кв. 2015	1 кв. 2016
Доходность средних активов (RoAA), %	0,30	0,29
Доходность среднего капитала (RoAE), %	1,73	1,81
Чистая процентная маржа, %	1,02	0,82
Чистый процентный спред, %	0,69	0,80
	2015	1 кв. 2016
Кредиты/Депозиты	0,95	0,96
Кредиты/Активы	0,59	0,59
Капитал/Активы	0,16	0,16

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 прибыли и рентабельности собственного капитала.

К отрицательным сторонам мы относим сокращение чистого процентного дохода, рост общих и административных расходов, уменьшение депозитов и выданных кредитов.

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

Председатель Правления  
АО «Private Asset Management»



Усеров Д.Е.