



**«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	
				<b>92 387 101 213</b>	

**3. \_\_\_\_\_ 2 2016 \_\_\_\_\_.**

/KASE, 06.04.16/ - «ForteBank», KASE

C - KASE :

[http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn\\_party\\_transaction\\_310115\\_050416.pdf](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](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](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](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](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](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](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](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](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](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](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](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	:	
<a href="http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbnf6_2015_rus.pdf">http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbnf6_2015_rus.pdf</a>					
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	:	
<a href="http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_080616_12972.pdf">http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_080616_12972.pdf</a>					
<a href="http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_130616_13356.pdf">http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_130616_13356.pdf</a>					
<a href="http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_150616_13598.pdf">http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_party_transaction_150616_13598.pdf</a>					

**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](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](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](http://www.kase.kz/files/emitters/ASBN/asbn_reliz_050716.pdf)

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

**01.07.2016 «Private Asset Management»**

<b>KASE</b>	<b>ASBNb27</b>
	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 .

<b>KASE</b>	<b>ASBNb28</b>
	KZP02Y10F041
, %	-
	KZT

	1 000
	65 000 000
, KZT	65 000 000 000
	-
	09.10.15 .
	F04-2
( / )	30 / 360
	KASE
	10
	-
	-
	-

<b>KASE</b>	<b>TEBNb18</b>
	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

<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
	20.09.16 .
	20.10.16 .
	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
	29.12.16 .
	30.12.16 – 18.01.17 .
	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
	30.11.16 .
	01.12.16 – 14.12.16 .
	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
	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 .

<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
	28.11.16 .
	29.11.16 – 12.12.16 .
	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
	13.10.16 .
	14.10.16 – 27.10.16 .
	14.04.20 – 27.04.20 .

<b>KASE</b>	<b>TEBNb13</b>
	KZP02Y15C336
, %	8,000

	<b>KZT</b>
	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 .

<b>KASE</b>	<b>TEBNb14</b>
	KZP03Y19C336
, %	8,000
	<b>KZT</b>
	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 .

<b>KASE</b>	<b>TEBNb15</b>
	KZP04Y19C334
, %	8,000
	<b>KZT</b>
	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 .

<b>KASE</b>	<b>TEBNb16</b>
	KZP05Y20C339
, %	8,000
	<b>KZT</b>
	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 .

<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
	13.10.16 .
	14.10.16 – 27.10.16 .
	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
	13.12.16 .
	15.12.16 – 24.12.16 .
	15.12.24 .
	The Bank of New York Mellon ( )
	The Bank of New York Mellon S.A. ( )

<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
	29.12.16 .
	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	TEBNe1	30.06.2016 .	5 150 063,71 USD

7. ( ) .

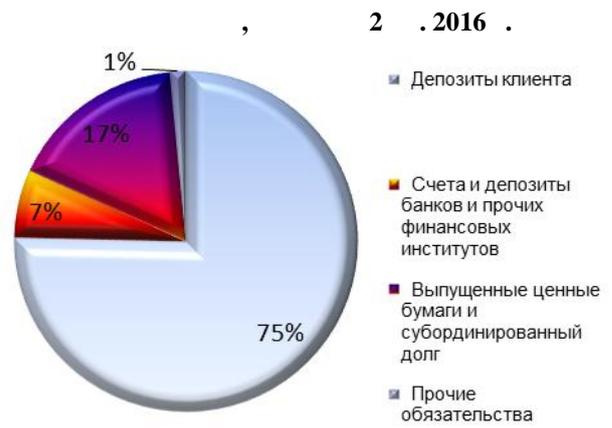
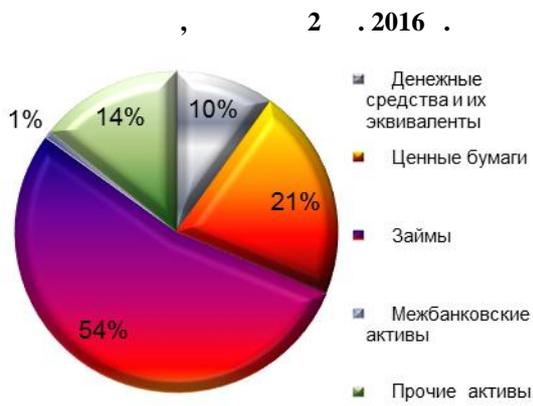
3 15 « » ( -  
 1), 1,2 15 :  
 1) ;  
 2) , .  
 ,  
 ( - ),  
 1.2.29/197/36 27 2015 . 2  
 15 . , .  
 ( KZP01Y10F043, KZP02Y10F041, KZP07Y10C336)  
 ( ) .

**8.** \_\_\_\_\_ .

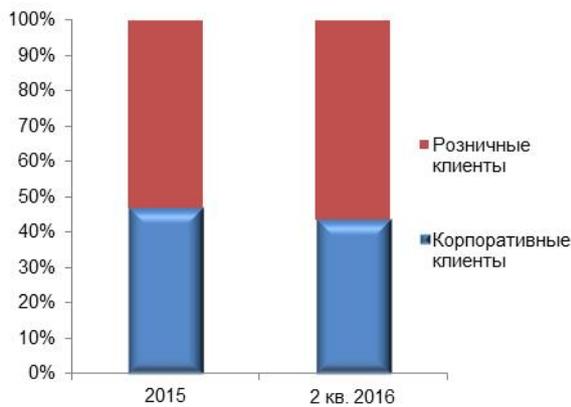
2, . 1 . 6 ,  
 , , ,  
 , , ,  
 , , ,  
 , , ,  
 , , ,

**9.** \_\_\_\_\_ .

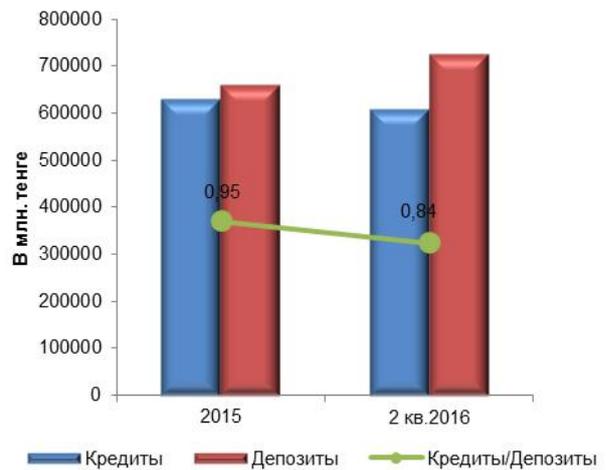
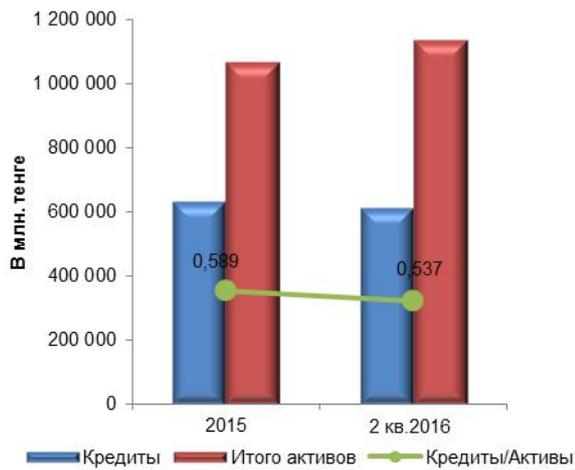
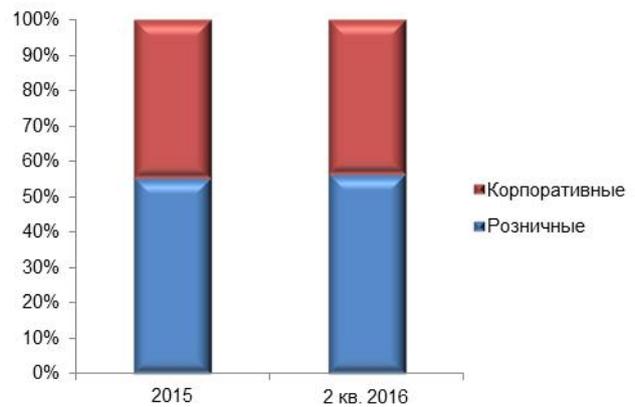
**6 2016**  
 - 2016  
 .  
 1 2016 1 135 953 . , 6,3%  
 2016 .  
 « », 44,4%  
 - 3,93 .  
 112 365 .  
 658 623 . . , , 3,3%  
 286 097 . , , 10,1%  
 372 526 . . , 2,8%  
 4,6% 48 563 . .  
 3,2% 610 060 . .  
 01.07.2016 75,4%, 73,2% 2016  
 ,  
 10,1% 726 954 . .  
 7,2% 304 889 . , - 2,5% 235 231 .  
 6,9% 964 596 .  
 2,6% 171 357 .



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
	<b>1 069 135</b>	<b>1 135 953</b>
	660 057	726 954
	63 725	62 484
	142 847	137 424
	25 660	24 078
" "	-	3 716
	71	81
	9 745	9 859
	<b>902 105</b>	<b>964 596</b>
	332 814	332 814
	21 116	21 116
,	(1 092)	(1 083)
	(186 584)	(182 178)
,	<b>166 254</b>	<b>170 669</b>
	776	688
	<b>167 030</b>	<b>171 357</b>
	<b>1 069 135</b>	<b>1 135 953</b>

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.