



«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](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](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](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_141217_2090.pdf)  
[http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn\\_adm\\_resp\\_201217\\_2092.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](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](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](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](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](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](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](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](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](http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbnu_izm_170318.pdf)
2. -  
[http://kase.kz/files/emitters/TSBN/TSBNc\\_izm\\_170318.pdf](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](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](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](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

	<b>TSBNb12</b>
	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

	<b>TSBNb13</b>
	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

	<b>TSBNb14</b>
	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

	<b>TSBNb15</b>
	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

	<b>TSBNb16</b>
	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

		<b>TSBNb17</b>
		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

		<b>TSBNb19</b>
		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

		<b>TSBNb20</b>
		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**

	<b>TSBNb21</b>
	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**

	<b>TSBNb22</b>
	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**

	<b>TSBNb23</b>
	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

	<b>TSBNb25</b>
	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

	<b>TSBNb26</b>
	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

	<b>TSBNb27</b>
	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

		<b>TSBNb28</b>
		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

		<b>TSBNb29</b>
		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

		<b>TSBNb30</b>
		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**

	<b>TSBNb31</b>
	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**

	<b>TSBNb32</b>
	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**

	<b>TSBNb7</b>
	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

	<b>TSBNb8</b>
	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

	<b>TSBNb10</b>
	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

	<b>TSBNb11</b>
	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 « » ( - ) ,

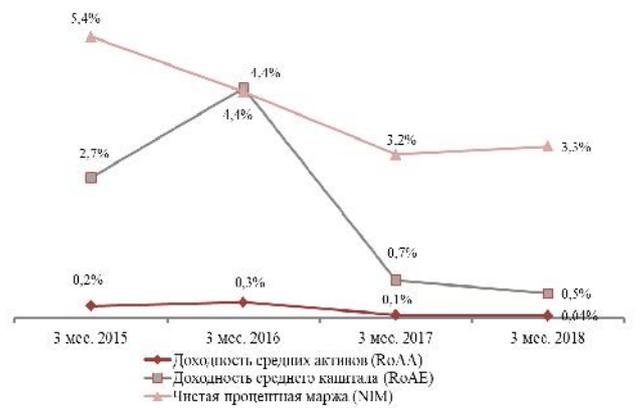
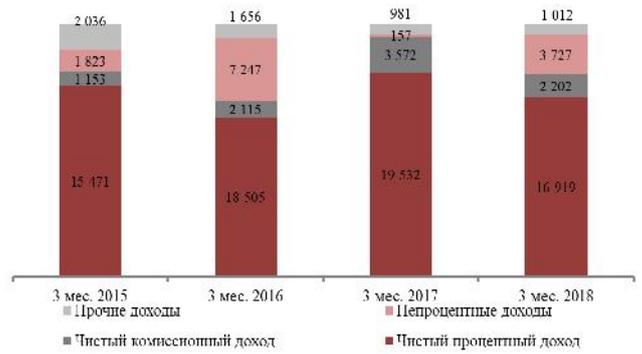
1) 1, 2 15 ;

2) , .

, ( - ) ,



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
	<b>2 290 812</b>	<b>2 169 523</b>
	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
	<b>2 066 374</b>	<b>1 984 736</b>
	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
	<b>224 438</b>	<b>184 787</b>
	<b>2 290 812</b>	<b>2 169 523</b>

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

-	55	120
-	40	-
( )	-	219
	-	(308)
	470	(630)
	565	(599)
( )	<b>565</b>	<b>(599)</b>
	<b>5 492</b>	<b>366</b>

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	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

<b>1</b>		<b>2 066 265 289</b>
<b>1000</b>		<b>50 548 829</b>
1001		38 140 707
1002		7 751 083
1005		4 657 039
<b>1010</b>		<b>25 063</b>
1011		25 063
<b>1050</b>		<b>52 536 551</b>
1051		21 629 777
1052		30 080 461
1055		826 313
<b>1200</b>		<b>956 163</b>
1201		1 023 989
1205		-59 404
1208		15 566
1209		-23 988
<b>1250</b>		<b>74 705</b>
1257		48 130
1259	( )	-48 461
1264	« »	62 036
1267	( , )	13 000
<b>1400</b>		<b>1 482 310 348</b>
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
<b>1450</b>		<b>44 137 207</b>
1452		45 880 230
1453		-1 695 666
1457		-47 357
<b>1470</b>		<b>61 576 130</b>
1471		58 393 030
1475		3 183 100
<b>1480</b>		<b>88 999 412</b>
1481		92 370 476
1482		-3 448 612
1483		209 847
1485		1 751 960
1486	( )	-1 884 259
<b>1600</b>		<b>1 688 828</b>
1602		1 688 423
1603		405
<b>1650/1690</b>		<b>40 845 866</b>
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
<b>1700</b>	,	<b>157 296 229</b>
1740		147 082 157
1741		9 554 732
1744		25 200
1745		336 242
1747		16 215
1750		131 397
1753		150 286
<b>1790</b>		<b>4 951 128</b>
1792		24 541
1793		253 403
1799		4 673 184
<b>1810</b>		<b>2 545 593</b>
1811		7
1815		543
1817		179
1818		2 424 301
1819		50
1822		119 051
1825		1 462
<b>1830</b>		<b>-26 976</b>
1831		19 387
1834		39
1837		78 671
1838		103 259
1841		1 190
1842		516
1845	( )	-230 038
<b>1850</b>		<b>28 743 195</b>
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
<b>1890</b>		<b>49 057 018</b>
1894		37 074 391
1895		11 982 627
<b>2</b>		<b>1 878 931 740</b>
<b>2010</b>		<b>190 638</b>
2013		190 638
<b>2030</b>	,	<b>27 321 267</b>
2036		27 321 267
<b>2040</b>	,	<b>3 306 648</b>
2044		3 306 648
<b>2050</b>	,	<b>91 734 706</b>
2054		5 819 623
2056		17 580 914
2064		4 704 006

2066		63 634 002
2070		-3 839
<b>2120</b>		<b>4 122 115</b>
2124	( )	4 122 115
<b>2200</b>		<b>1 523 203 717</b>
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
<b>2255</b>	« »	<b>30 450 000</b>
2255	« »	30 450 000
<b>2300</b>		<b>29 051 103</b>
2301		30 483 011
2304		314
2305		-1 430 022
2306		-2 200
<b>2400</b>		<b>92 792 412</b>
2404		-65 749 170
2405		-376 938
2406		158 918 520
<b>2700</b>		<b>10 584 704</b>
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
<b>2790</b>		<b>96 512</b>
2794		57 280
2799		39 232
<b>2810</b>		<b>157 064</b>
2811		3 315
2812		151 897
2818		1 723
2819		129
<b>2850</b>		<b>16 920 521</b>
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
<b>2890</b>		<b>49 000 333</b>
2894		37 017 706
2895		11 982 627

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

30.03.2018

<b>4</b>		<b>121 937 553</b>
<b>4050</b>	,	<b>1 852</b>
4052	,	1 852
<b>4100</b>	,	<b>14 340</b>
4101	( )	9 236
4103	,	5 104
<b>4200</b>	,	<b>22 472</b>
4201	,	14 000
4202	,	8 472
<b>4250</b>	,	<b>54 755</b>
4251	)	54 755
<b>4300</b>	,	<b>1 234</b>
4302	,	940
4312	,	294
<b>4400</b>	,	<b>38 848 776</b>
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
<b>4450</b>	,	<b>1 040 434</b>
4453	,	1 040 425
4454	,	9
<b>4465</b>	,	<b>28 488</b>
4465	,	28 488
<b>4470</b>	,	<b>233 716</b>
4472	,	84
4475	,	233 632
<b>4480</b>	,	<b>1 638 369</b>
4481	,	239 599
4482	,	1 398 770
<b>4500</b>	,	<b>12 523 628</b>
4530	-	4 810 972
4540	-	1 255
4593		7 711 401
<b>4600</b>		<b>2 689 345</b>
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
<b>4700</b>		<b>43 371 511</b>
4703		43 354 195
4704		13 502
4709		3 814
<b>4730</b>		<b>38</b>
4734		38
<b>4850</b>		<b>9 127 682</b>
4851		8 823 154
4852		6 794
4853		297 734
<b>4890</b>		<b>260 656</b>
4897		260 656
<b>4900</b>	( , )	<b>324 894</b>
4900	( , )	324 894
<b>4920</b>		<b>126 468</b>
4921		106 769
4922		19 699
<b>4950</b>	( )	<b>11 628 895</b>
4951	( ),	11
4952	( ),	235
4953	( ),	247 888
4954	( ),	22
4955	( ),	11 249 783
4957	( ),	32 021
4958	( ),	42
4959	( ),	98 893
<b>5</b>		<b>111 253 990</b>
<b>5030</b>		<b>224 549</b>
5036		224 549
<b>5040</b>		<b>91 935</b>
5044		91 935
<b>5050</b>		<b>238 057</b>
5054		43 289
5056		194 768
<b>5060</b>		<b>1 104 365</b>
5064		35 107
5066		1 068 602
5069		656
<b>5120</b>		<b>51 392</b>
5124		18 416
5126	) (	15 783
5127	) (	17 193
<b>5200</b>		<b>22 094 214</b>
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
<b>5250</b>		« »	<b>814 021</b>
5250		« »	814 021
<b>5300</b>			<b>622 169</b>
5301			558 334
5307			55 440
5308			8 395
<b>5400</b>			<b>2 646 930</b>
5404			463 598
5406			2 183 332
<b>5450</b>			<b>23 026 773</b>
5451	( )		85
5453	( )		189 368
5455	( )		22 804 289
5457	( )		32 229
5459	( )		748
5464	( )		12
5465	( )		42
<b>5500</b>			<b>10 651 796</b>
5530	-		2 940 146
5540	-		249
5593			7 711 401
<b>5600</b>			<b>526 846</b>
5601			47 922
5606			15 860
5607			317 517
5608			88 752
5609			22 767
5610			34 028
<b>5700</b>			<b>43 215 245</b>
5703			43 201 425
5704			13 820
<b>5720</b>			<b>5 458 038</b>
5721			4 832 765
5722			105 676
5729			519 597
5730			209
5734			209
<b>5740</b>			<b>3 199 418</b>
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
<b>5760</b>			<b>851 666</b>
5761			351 622
5763			385 039
5764			1 313
5765			103 649
5768			10 043
<b>5780</b>			<b>822 878</b>
5781			126 293
5782			235 766
5783			256 414
5786			42 318
5787			25 323
5788			136 764
<b>5850</b>			<b>302 067</b>
5852			4 394
5854			297 673
<b>5890</b>			<b>368 812</b>

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

### 30.03.2018

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

### 30.03.2018

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

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.**