



«Private Asset Management»

1 2018

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

« »

12, 17, 1, 2, 3 4

« »

«Private Asset Management» (-) 5)

1 20 « »

« ».

1. _____ :

« »,

2. _____ « »

« » – 1992 .

22

130

01.04.2019 .

«First Heartland Securities»	120 955 914	99,81%	2 115 873,00	123 071 787	99,51%
				697 500 000	
				2 500 000	
				121 181 706	
				2 500 000	
				-	
				-	

3. _____

/KASE, 09.01.19/ – « », KASE

- http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_board_changes_030119_368.pdf

/KASE, 10.01.19/ – « », KASE

http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_board_changes_080119_416.pdf

/KASE, 10.01.19/ - « », KASE 09 2019 8-

- KZ2C00002913 (TSBNb27) 693 750 000,00 ;

- KZ2C00002905 (TSBNb26) 225 000 000,00 .

/KASE, 10.01.19/ - « », KASE , 8-
: ISIN KZ2C00002921 (TSBNb28); KZ2C00002939
(TSBNb29); KZ2C00002947 (TSBNb30).

/KASE, 21.01.19/ - « », KASE
- http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_board_changes_160119_798.pdf

/KASE, 21.01.19/ - « », KASE
KZ2C00002913 (TSBNb27)
18 2019 ,

- ;

- ;

- 8 15 ;
- 9,25 0,10 % ;

- ;

- KASE.

- KASE

http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbnf9_TSNb27_izm_180119.pdf

/KASE, 21.01.19/ - « », KASE
KZ2C00002921 (TSBNb28)
18 2019 ,

- ;

- ;

- 9 15 ;
- 9,50 0,10 % ;

- ;

- KASE.

- KASE

http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbnf9_TSNb28_izm_180119.pdf

/KASE, 21.01.19/ - « », KASE
KZ2C00002939 (TSBNb29)
18 2019 ,

- ;

- ;

- 10 15 ;
- 9,75 0,10 % ;

- ;

- KASE.

- KASE

http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbnf9_TSNb29_izm_180119.pdf

/KASE, 21.01.19/ – « », KASE
 KZ2C00002947 (TSBNb30)
 18 2019 ,
 :
 - ;
 - ;
 - ;
 - 10 15 ;
 - ;
 - 20,0 200,0 ;
 - 1 10 ;
 - 9,75 0,10 % ;
 - ;
 -
 KASE.

- KASE

http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbnf9_Tsbnb30_izm_180119_2.pdf

/KASE, 21.01.19/ – « », KASE
 KZ2C00004448 (TSBNb34)
 18 2019 ,
 :
 - ;
 - ;
 - ;
 - 4,00 0,10 % ;
 -
 KASE.

- KASE

http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbnf9_Tsbnb34_izm_180119.pdf

/KASE, 21.01.19/ – « », KASE
 KZ2C00004455 (TSBNb35)
 18 2019 ,
 :
 - ;
 - ;
 - ;
 - 5 15 ;
 - 13,00 0,10 % ;
 -
 KASE.

- KASE

http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbnf9_Tsbnb35_izm_180119.pdf

/KASE, 21.01.19/ – « », KASE
 KZ2C00004463 (TSBNb36)
 18 2019 ,
 :
 - ;
 - ;
 - ;
 - 5 15 ;
 - 4,00 0,10 % ;
 -
 KASE.

http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbnf9_TSBNb36_izm_180119.pdf - KASE

/KASE, 22.01.19/ - « », KASE 21 2019 23-
KZ000A0T9AL7 (TSBNb7). 130 575 000,00

/KASE, 24.01.19/ – « », KASE 22
2019 " " " "
000 1 9 200 000 000 4 600 000 2
697 500 000

http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_info_reshenie_sd_220119_1329.pdf

/KASE, 29.01.19/ – « », KASE
KZ2C00004430 (TSBNb33), 24 2019 ,

http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_other_accidents_240119_1643.pdf

/KASE, 29.01.19/ – « », KASE
KZ2C00004430 (TSBNb33)
25 2019 ,

- ;
- ;
- ;
- 10 15 ;
- 4,00 0,10 % .

http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbnf9_TSBNb33_izm_250119.pdf - KASE

/KASE, 29.01.19/ – « », KASE 28 2019 28 2019 .

http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_info_reshenie_sd_280119_1685.pdf

/KASE, 31.01.19/ – « », KASE
KZ2C00002947 (TSBNb30)
30 2019 ,

- ;
- ;
- 200,0 300,0 ;
- 10 15 ;

http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbnf9_TSBNb30_izm_300119.pdf - KASE

/KASE, 01.02.19/ –KASE , 01 2019 KASE KZ2C00001758
(TSBNb11) « »

/KASE, 01.02.19/ – « », KASE 31
2019 28 2019 , 15 2019 .

- " ";
 - , " " 2018 ;
 - , " " ;

http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_info_reshenie_sd_310119_2105.pdf

/KASE, 06.02.19/ – « », KASE Standard & Poor's

01.02.2019 . S&P Global Ratings
 " " -/ " "SD",
 "kzBB-" "SD".
 ISIN KZ2C00002103 KZ2C00002616 " -/CreditWatch Negative"
 " /CreditWatch Negative" "kzBB-/CreditWatch Negative"
 "kz /CreditWatch Negative"
 01.02.2019 . " " S&P
 Global Ratings:
 - "SD";
 - "SD".
 ISIN KZ2C00002103 KZ2C00002616 " /CreditWatch Negative",
 : "kz /CreditWatch Negative".

http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_change_rating_010219_2644.pdf

/KASE, 07.02.19/ – « », KASE c 06 2019
 «First Heartland Securities»

http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_shareholders_changes_060219_2752.pdf

«First Heartland Securities»,
 « ».
 : 01 2019 « » 54 861
 297 « » (70,79 %
 , 68,58 %).

/KASE, 07.02.19/ – « », KASE
 - http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_board_changes_060219_2788.pdf
http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_special_shareholders_meeting_results_060219_3076.pdf

/KASE, 07.02.19/ – « », KASE -
http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_board_changes_060219_2789.pdf
 15.02.2019 . kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_other_accidents_131017_2.pdf

/KASE, 14.02.19/ - « », KASE 11 2019
 KZ2C00001758 (TSBNb11), - 14-

5 192
 720 000,00 , () - 4
 993 000 000,00 , 14- - 199 720 000,00 .

/KASE, 20.02.19/ – « », KASE Standard & Poor's
 , " " ;

20.02.2019 . S&P Global Ratings
 " " "SD" "B-/ ". – " "
 "SD" "kzBB-".
 ISIN KZ2C00002103 KZ2C00002616 " /Watch Negative" "B-"
 "kz /Watch Negative" "kzBB-"
 20.02.2019 . " " S&P
 Global Ratings:
 - "B-/ /B";
 - "kzBB-".
 ISIN KZ2C00002103 KZ2C00002616 "B-",
 : "kzBB-"

http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_change_rating_200219_3552.pdf

/KASE, 22.02.19/ – « », KASE -
http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_board_changes_210219_3595.pdf

/KASE, 25.02.19/ – « », KASE 21
 2019 26 2019 .
http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_info_reshenie_sd_210219_3741.pdf

/KASE, 01.03.19/ – « », KASE
 , 15 2019 :
 - ;
 - " " ;
 - 2018 ;

http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_special_shareholders_meeting_results_150219_4080.pdf

/KASE, 04.03.19/ –KASE , 04 2019 KZ2 00004232
 (TSBNb32) « » KASE

/KASE, 07.03.19/ – « », KASE -
http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_board_changes_060319_4509.pdf

/KASE, 15.03.19/ - « », KASE 14 2019
 KZ2C00004232 (TSBNb32), -

745 807,56 , (4 218
 998 811 192,00 , - 219 934 615,56) - 3

/KASE, 26.03.19/ – « , KASE 20
 2019 ,
 26 2019 , 22 2019 .
 « ».

http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_resh_200219.pdf

/KASE, 27.03.19/ – « », KASE -
http://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_board_changes_200319_5262.pdf

4.

«Private Asset Management»

2

ISIN	TSBNb12 KZ2C00001816
, %	8,000
	KZT
	1
, KZT	4 000 000 000
	4 000 000 000
	3 994 900 000
	22.06.2012 .
	E08-2
(/)	30 / 360
	02.08.2012 .
,	7
	01.08.2019 .
	02.08.2019 . – 16.08.2019 .

3

ISIN	TSBNb13 KZ2C00001824
, %	8,000
	KZT
	1
, KZT	6 000 000 000
	6 000 000 000
	6 000 000 000
	22.06.2012 .
	E08-3
(/)	30 / 360
	02.08.2012 .
,	7
	01.08.2019 .
	02.08.2019 . – 16.08.2019 .

6

ISIN	TSBNb14 KZ2C00002046
, %	8,000
	KZT
	1
, KZT	5 000 000 000
	5 000 000 000
	5 000 000 000
	22.05.2013 .
	E08-6
(/)	30 / 360
	02.08.2012 .
,	7
	30.06.2020 .
	04.06.2020 . – 17.06.2020 .

7

	TSBNb15
ISIN	KZ2C00002053
, %	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
	30.06.2023 .
	04.06.2023 . – 16.06.2023 .

8

	TSBNb16
ISIN	KZ2C00002061
, %	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
	30.06.2028 .
	04.06.2028 . – 16.06.2028 .

9

	TSBNb17
ISIN	KZ2C00002079
, %	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
	30.06.2020 .
	04.06.2020 . – 17.06.2020 .

12

	TSBNb20
ISIN	KZ2C00002103
, %	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
	30.06.2023 .
	04.06.2023 .- 16.06.2023 .

13

	TSBNb21
ISIN	KZ2C00002574
, %	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
	09.04.2021 .
	10.04.2021 .- 23.04.2021 .

14

	TSBNb22
ISIN	KZ2C00002582
, %	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
	09.04.2021 .
	10.04.2021 .- 23.04.2021 .

15

	TSBNb23
ISIN	KZ2C00002590

, %	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
	09.04.2021 .
	10.04.2021 . – 23.04.2021 .

17

TSBNb25	
ISIN	KZ2C00002616
, %	-
	KZT
	1
,	3 000 000 000
, KZT	3 000 000 000
	0
	19.03.2014 .
	E08-17
(/)	30 / 360
	10.04.2014 .
,	5
	09.04.2019 .
	10.04.2019 . – 23.04.2019 . _____ 22.04.2019 .

1

TSBNb26	
ISIN	KZ2C00002905
, %	9,000
	KZT
	1
,	10 000 000 000
, KZT	10 000 000 000
	0
	04.12.2014 .
	E76-1
(/)	30 / 360
	26.12.2014 .
,	7
	25.12.2021 .
	26.12.2021 . – 12.01.2022 .

2

TSBNb27	
ISIN	KZ2C00002913
, %	-
	KZT
	1
,	30 000 000 000
, KZT	30 000 000 000

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

3

	TSBNb28
ISIN	KZ2C00002921
, %	0,1
	KZT
	1
	30 000 000 000
, KZT	30 000 000 000
	22 400 000 000
	04.12.2014 .
	E76-3
(/)	30 / 360
	26.12.2014 .
,	9
	25.12.2023 .
	26.12.2023 . – 11.01.2024 .

4

	TSBNb29
ISIN	KZ2C00002939
, %	0,1
	KZT
	1
	30 000 000 000
, KZT	30 000 000 000
	30 000 000 000
	04.12.2014 .
	E76-4
(/)	30 / 360
	26.12.2014 .
,	10
	25.12.2024 .
	26.12.2024 . – 13.01.2025 .

5

	TSBNb30
ISIN	KZ2C00002947
, %	0,1
	KZT
	15
	20 000 000 000
, KZT	300 000 000 000
	20 000 000 000
	04.12.2014 .
	E76-5
(/)	30 / 360

	26.12.2014 .
,	10
	25.12.2024 .
	26.12.2024 . – 13.01.2025 .

6

	TSBNb31
ISIN	KZ2C00004091
	,
, %	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
	24.10.2032 .
	25.10.2032 . – 02.11.2032 .

12

	TSBNb32
ISIN	KZ2C0M12F780
, %	-
	KZT
	1
	20 000 000 000
, KZT	20 000 000 000
	0
	16.02.2018 .
	E78
(/)	30 / 360
	02.03.2018 .
,	1
	01.03.2019 .
	02.03.2019 . – 18.03.2019 . (<u>14.03.2019 .</u>)

1

	TSBNb7
ISIN	KZ000A0T9AL7
, %	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

	10.07.2027 .
	11.07.2027 . – 23.07.2027 .

1

TSBNb11	
ISIN	KZP01Y07E083
, %	-
	KZT
	1
	5 000 000 000
, KZT	5 000 000 000
	0
	13.01.2012 .
	08-1
(/)	30 / 360
	01.02.2012 .
,	7
	31.01.2019 .
	01.02.2019 – 15.02.2019 . (11.02.2019 .)

1

TSBNb33	
ISIN	KZ2C00004430
, %	0,1
	KZT
	1 000
	150 000 000
, KZT	150 000 000 000
	120 920 115
	15.10.2018 .
	F95-1
(/)	30 / 360
	15.10.2018 .
,	10
	24.10.2028 .
	15.10.2028 . – 29.10.2028 .

2

TSBNb34	
ISIN	KZ2C00004448
, %	0,100
	KZT
	1 000
	200 000 000
, KZT	200 000 000 000
	1 923 949
	15.10.2018 .
	F95-2
(/)	30 / 360
	15.10.2018 .
,	15
	21.01.2034 .
	22.01.2034 . – 05.02.2034 .

3

TSBNb35	

ISIN	KZ2C00004455
, %	0,100
	KZT
	1 000
,	50 000 000
, KZT	50 000 000 000
	50 000 000
	15.10.2018 .
	F95-2
(/)	30 / 360
	15.10.2018 .
,	15
	21.01.2034 .
	22.01.2034 . – 05.02.2034 .

4

	TSBNb36
ISIN	KZ2C00004463
, %	0,100
	KZT
	1 000
,	100 000 000
, KZT	100 000 000 000
	84 341 929
	15.10.2018 .
	F95-4
(/)	30 / 360
	15.10.2018 .
,	15
	21.01.2034 .
	22.01.2034 . – 05.02.2034 .

5. _____.

_____.

300 . (ISIN
KZ2C00002947).

;

- ;

- ;

- ;

- ;

;

6. _____.

ISIN	KASE		()
KZ000A0T9AL7	TSBNb7	22.01.2019 .	130 575 000,00
KZP04Y07C362	TSBNb10	-	-
KZP01Y07E083	TSBNb11	11.02.2019 .	199 720 000,00
KZ2C00001816	TSBNb12	-	-
KZ2C00001824	TSBNb13	-	-
KZ2C00002046	TSBNb14	-	-

KZ2C00002053	TSBNb15	-	-
KZ2C00002061	TSBNb16	-	-
KZ2C00002103	TSBNb20	-	-
KZ2C00002574	TSBNb21	-	-
KZ2C00002582	TSBNb22	-	-
KZ2C00002590	TSBNb23	-	-
KZ2C00002616	TSBNb25	-	-
KZ2C00002905	TSBNb26	09.01.2019 .	225 000 000,00
KZ2C00002913	TSBNb27	09.01.2019 .	693 750 000,00
KZ2C00002921	TSBNb28	-	-
KZ2C00002939	TSBNb29	-	-
KZ2C00002947	TSBNb30	-	-
KZ2C00004091	TSBNb31	-	-
KZP04Y07E087	TSBNb32	14.03.2019 .	219 934 615,56
KZ2C00004430	TSBNb33	-	-
KZ2C00004448	TSBNb34	-	-
KZ2C00004455	TSBNb35	-	-
KZ2C00004463	TSBNb36	-	-

7. _____ (_____).

3 15 « » (-
), 1, 2 15 :
1) ,
2) ,
, (-),
1.2.74/74/29, 08.09.2014 .,
2 15 ,
(ISIN KZ000A0T9AL7) ()

(ISIN KZ2C00001816, KZ2C00001824, KZ2C00002046, KZ2C00002053, KZ2C00002061, KZ2C00002079, KZ2C00002103, KZ2C00002574, KZ2C00002582, KZ2C00002590, KZ2C00002616, KZ2C00002905, KZ2C00002913, KZ2C00002921, KZ2C00002939, KZ2C00002947, KZ2C00004091, KZ2C0M12F780), KASE

		*	
		-	-
		-	-
		01.05.18 .	
		01.06.18 .	30.05.2018 .
		30.10.18 .	-
		14.08.18 . 14.09.18 . 12.10.18 .	14.08.18 . 14.09.18 . -
(-)		-	-

8. _____ .

2, . 1 . 6

9.

1 2019

31.03.2019 1 035 563

38,7% .

85,0% 205 503 .

2,6 884 568 .

81,1% .

: «

« »

« »

604,000 .

19,8% 10,9

603 957 . 2,5% 102 519

69,2% . 11,3%

36,5% 932 607 .

32,6% 543 704 .

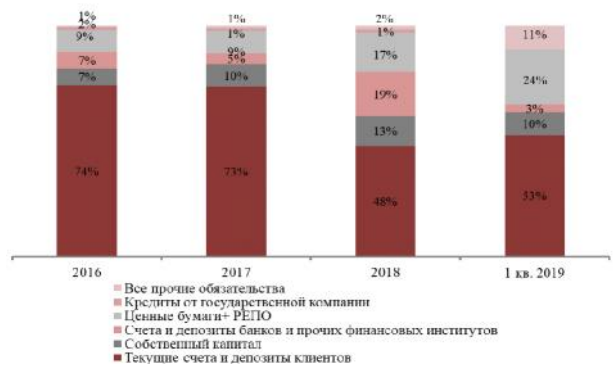
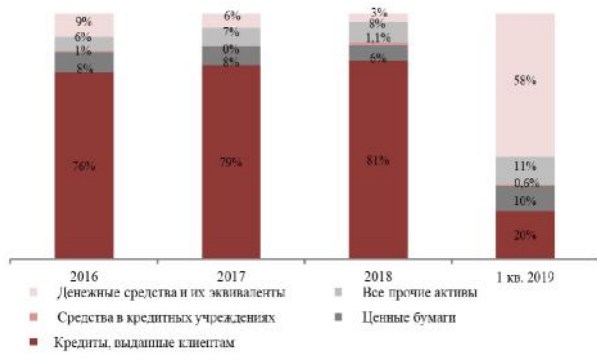
58,3%, 54,9%

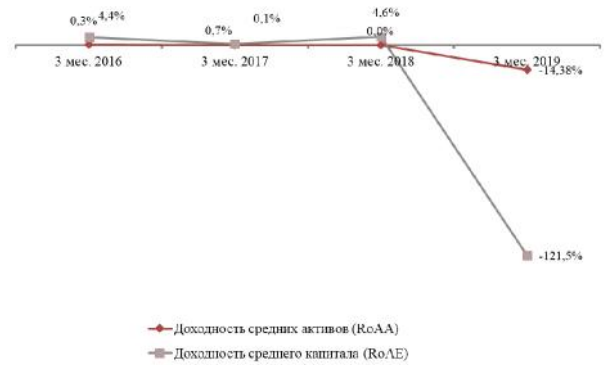
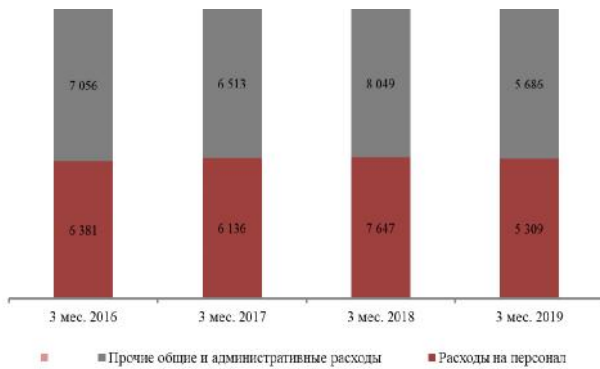
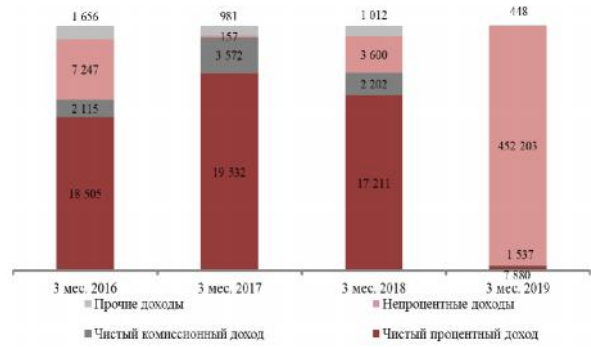
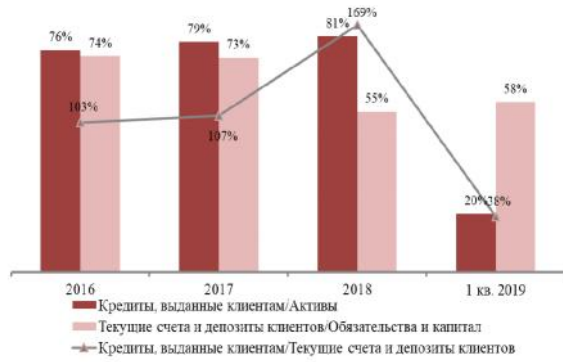
89,6% 33

468 . « ».

24 749 .

53,1% 102 956 .





PAM

	31.12.2018 . ()	31.03.2019 . ()
	55 395	603 957
	19 015	5 924
	5 145	5 317
	979	
	1 984	73 115
	67 826	
	1 366 033	205 503
	5 059	24 087
	24 163	
	40 241	27 779
	59 118	48 918
	14 562	10 599
	1 778	1 586
	3 056	3 748
	699	1 276
	2 442	2 926
	20 740	20 828
	1 688 235	1 035 563
	24 749	

	322 538	33 468
	806 691	543 704
	75 240	141 837
	86 133	82 794
" "	122 968	20 522
	4 054	4 171
	15 523	81 333
	27	90
	10 996	24 688
	1 468 919	932 607
	128 232	206 965
	234	242
	(433)	(463)
()		
	87	67
	1 530	2 372
	142	33
	89 524	(106 260)
	219 316	102 956
	1 688 235	1 035 563

3 2019 42,8% 27 201 .

36,4% 19 321 .

880 . 54,2% 7

30,2% 1 537 .

3 600 452 203 .

– 31 891 592 010 .

442 412 .

581 015 .

3 2019 195 835 .

1 016 .

()	3 2018 . ()	3 2019 . ()
	47 581	27 201
	(30 370)	(19 321)
	17 211	7 880
	2 984	2 482
	(782)	(945)
	2 202	1 537
	1 246	1 356
	(209)	(829)
	1 037	527
	84	44
	(109)	(123)

	1 012	448
	(261)	(283)
	9	15
	(252)	(268)
	(14)	(161)
	26	158
	(240)	(271)
()		
,	(119)	(82)
()	2 113	3 833
()	-	(5)
	-	442 412
	-	4 968
	808	-
	2	-
	796	1 077
	3 600	452 203
	(16 195)	(581 015)
	(7 647)	(5 309)
	(8 049)	(5 686)
	(31 891)	(592 010)
	(8 106)	(130 213)
	7 090	(65 622)
	(1 016)	(195 835)
, :		
-	7 474	9 436
-	(3)	-
,		
:		
-	120	(35)
-	-	5
,		
	-	(20)
	(610)	842
,	(490)	792
()	(490)	792
	(1 506)	(195 043)
() ()	(17)	(1 889)
) () ()	(17)	(1 889)

:

603 957 .

10,9 .
 17 560 . ,
 - 6 927 . ,
 - 557 675 . .

()	3 2018 . ()	3 2019 . ()
	26 704	73 148
	(29 086)	(22 645)
	2 926	2 411
	(752)	(845)
	1 083	1 422
	(213)	(819)
	(253)	(268)
	327	4
	2 492	1 954
	-	4 968
	814	553
	(13 257)	(9 474)
()		
	1 142	15 036
" "	3 789	13 796
	(1 199)	842
	(23 261)	555 728
	(281)	1 160
()		
	(3 283)	(24 678)
	(6 293)	(258 052)
	(4 779)	(264 181)
« »	(20 476)	(103 716)
	1 198	(3 835)
()		
	(62 658)	(17 491)
	(619)	(69)
()		
()	(63 277)	(17 560)
	-	(9 311)
	18 217	7 322
	-	(857 268)
	-	866 281

	-	-
	17	-
	(782)	(128)
	16	31
	24 540	-
	-	-
()	42 008	6 927
	-	-
	-	78 800
()/	-	(75)
	-	(4 993)
()/	21	8
	-	-
	3 998	487 934
	-	(3 999)
()/	-	-
() ()	4 019	557 675
() ()	(17 250)	547 042
	(2 723)	
		1 520
	131 338	55 395
	111 365	603 957

	31.12.2018 .	31.03.2019 .
%	11,29	69,15
/	0,81	0,20
/	0,55	0,58
/	169,34%	37,80%
/ , %	19,7	81,1
/	0,13	0,10
NPL , %*	39,19	40,26
NPL 90 , %*	8,81	20,35
. (k4) (>0,3) ()*	2,31	12,45
. (k4-1) (>1) ()*	0,92	9,99
. (k4-2) (>0,9) ()*	1,64	7,93
. (k1)		
>0,06) ()*	0,13	0,23
. (k2)		
>0,12) ()*	0,20	0,55
. *	0,07	8,73
. *		3,17
	3 . 2018 .	3 . 2019 .
, %*	3,31	2,60
, %*	2,67	1,08
(RoAA), %	-0,05	-14,38
(RoAE), %	4,61	-121,53
/ , %	71,6	1,7

	/ , %	9,17	0,3
	/ , %	15,0	97,87
			PAM
		*	

10.

29.03.2019

1		947 737 259
1000		44 803 881
1001		32 365 728
1002		6 211 695
1005		6 226 458
1010		55 828
1011		24 288
1012		31 540
1050		126 587 801
1051		111 806 661
1052		14 781 140
1100		418 000 000
1103		418 000 000
1200		1 327 587
1201		1 400 001
1205		-60 888
1208		5 020
1209		-16 546
1250		9 752 036
1253	()	5 700 600
1257		48 130
1259	()	-59 066
1264	« »	19 002
1267	()	4 043 370
1400		-16 976 779
1401		507 503
1403		17 945
1411		41 986 502
1417		671 274 546
1420		5 254
1421		342 646
1424		122 279 539
1428	()	-853 254 930
1430		1 511
1434		-727 982
1435		590 687
1450		69 203 519
1452		72 691 390
1453		-3 256 025
1457		-231 846
1470		23 388 835
1471		62 437 910
1477	()	-39 049 075
1480		21 588 459
1481		21 571 200
1482		-11 169
1483		209 395
1485		1 751 960
1486	()	-1 932 927
1600		1 948 845
1602		1 493 507
1603		376
1610		454 962

1650/1690		39 244 907
1651	()	176 073
1652	,	32 932 796
1653		6 498 957
1654		8 883 790
1657		1 012 778
1658		703 393
1659		5 568 185
1660	()	884 373
1692		-2 468 435
1693		-5 629 766
1694		-5 348 962
1697		-367 754
1698		-484 941
1699		-3 115 580
1700	,	111 004 421
1710	,	287 375
1725	,	6 550
1740	,	90 949 441
1741	,	19 220 181
1744	,	37 575
1745	,	371 902
1750		131 397
1790		5 434 712
1792		8 014
1793		397 093
1799		5 029 605
1810		1 726 108
1815		7 120
1817	,	357
1818		1 657 185
1822		59 903
1825		1 543
1830		-1 685 022
1831		15 441
1834		39
1835		3
1837	,	63 611
1838		1 243 269
1841		905
1842		524
1845	()	-3 008 814
1850		22 129 709
1851		1 320 692
1852		136 140
1854		13 842
1855		431 592
1856		4 223 197
1857		110 657
1860		3 199 553
1861		13 936 522
1867		1 674 010
1870		194 347
1871		233 644
1877	() ,	-4 166 226
1878	() ,	-8 405 284
1879	(,)	9 227 023
1890		70 202 412
1894		70 202 412
2		863 133 009
2010		39 642
2013		39 642
2050	,	14 097 536
2054	,	397 949
2056	,	8 359 995
2066	,	28 540 053
2070		-23 200 461

2120		19 002 000
2123	()	19 002 000
2200		425 977 048
2203		27 075 962
2204		15 203 205
2205		1 786 585
2206		10 472 829
2207		289 397 416
2208		5 689
2211		318
2212		2 453
2213	,	6 752 534
2215		28 840 732
2217		33 533 788
2219		1 467 569
2223	,	10 636 356
2237		564 448
2239	,	-279 220
2240	, (,)	516 384
2300		140 756 695
2301		646 070 193
2304		279
2305		-485 311 577
2306		-20 002 200
2400		80 155 990
2404		-63 757 430
2405		-5 100
2406		143 918 520
2700	,	6 955 645
2705	,	29 478
2706	,	215 755
2712		15 835
2719		35 577
2721		1 686 609
2723	,	129 030
2730		1 849 630
2756		2 993 731
2790		88 224
2794		85 245
2799		2 979
2810		74 750
2811		3 840
2818		70 769
2819		141
2850		105 828 349
2851		372 646
2853	()	313 892
2854		1 177 499
2855		39 221
2856		18 442
2857		81 243 840
2860		2 039 033
2861		727 011
2865		69 220
2867		1 088 593
2869		13 095 193
2870		432 404
2874		1 034 997
2875	()	4 176 358
2890		70 157 130
2894		70 157 130
3		84 604 250
3000		207 540 000
3001	-	205 040 000
3025	-	2 500 000
3100		1 770
3101		1 770
3500		-122 937 520
3561	,	-231 846
3580	()	86 402 957

3599	()	-209 108 631
4		674 160 434
4050	,	1 094
4052	,	1 094
4100	,	1 779 021
4101	()	825 458
4103	,	953 563
4200	,	34 208
4201	,	22 250
4202	,	11 958
4250	,	30 240
4251) (23 720
4253	()	6 520
4400	,	11 505 318
4401	,	24 618
4403	,	639
4411	,	1 094 005
4417	,	8 956 881
4420	,	230
4429	,	19 295
4430	,	477 584
4434	,	932 066
4450	,	1 383 014
4453	,	1 383 005
4454	,	9
4465	,	226 646
4465	,	226 646
4480	,	3 698 706
4481	,	256 245
4482	,	3 442 461
4500	,	13 971 919
4530	-	13 965 359
4540	-	6 560
4600	,	2 352 244
4601	,	859 234
4602	,	7 667
4604	-	40 668
4605	,	31 094
4606	,	303 340
4607	,	113 433
4608	,	377 601
4609	,	135 461
4611	,	313 890
4612	,	72 833
4615	,	6 257
4617	,	21 502
4619	,	69 264
4700	,	67 358 243
4703	,	67 354 693
4704	,	3 550
4730	,	136
4734	,	136
4850	,	37 637
4853	,	37 637
4900	(,)	1 057 682
4900	(,)	1 057 682
4920	,	450 361 321
4921	,	450 353 689
4922	,	7 632

4950	()	120 363 005
4951	(),	280
4953	(),	2 539 199
4954	(),	94 390
4955	(),	108 334 265
4957	(),	42 949
4958	(),	8 913 920
4959	(),	438 002
5		883 206 565
5030		46 866
5036		45 857
5038		1 009
5050		2 576 107
5051		2 549 249
5054		8 772
5056		18 086
5060		331 721
5066		220 425
5068		438
5069		110 858
5110		14 521
5111		14 521
5120		118 153
5126) (77 573
5127) (40 580
5200		7 786 950
5203		23 305
5215		953 299
5217		6 388 283
5219		29 052
5223		230 028
5232		7 686
5236		769
5240		154 528
5250		1 139 510
5250	« »	1 139 510
5300		3 042 210
5301		802 724
5307		2 229 692
5308		9 794
5400		2 417 027
5404		492 972
5406		1 924 055
5450		686 178 610
5451	()	10 879
5453	()	4 220 630
5455	()	656 176 840
5457	()	1 824 104
5459	()	7 746 438
5464	()	88 676
5465	()	16 111 043
5500		11 819 770
5530	-	11 819 732
5540	-	38
5600		631 688

5601		39 755
5606		11 206
5607		363 987
5608		82 976
5609		97 866
5610		35 898
5700		92 618 647
5703		65 386 721
5704		3 945
5709		3 631
5713		26 365 993
5715		858 357
5720		3 488 329
5721		3 039 173
5722		90 199
5729		358 957
5730		26
5734		26
5740		1 777 765
5741		73 713
5742		604 260
5743		39 369
5744		10 979
5745		25 252
5746		138 749
5747		2 372
5748		74 120
5749		11 922
5750		70 327
5752		14 210
5753		100 032
5754	«	»
5760		619 107
5761		268 118
5763		234 539
5764		1 421
5765		107 033
5768		7 996
5780		777 663
5781		125 108
5782		186 685
5783		238 598
5786		34 722
5787		24 478
5788		168 072
5850		37 607
5854		37 607
5900	(,)	136 705
5900	(,)	136 705
5920		1 826 214
5921		907 258
5922		39 517
5923		879 439
5999		65 821 369
5999		65 821 369
6		1 342 026 184
6000		4 301 900
6010		4 262 679
6020		39 221
6050		922 481 756
6055		36 113 087
6075		886 368 669
6100		110 871 389
6126		110 871 389
6150		304 371 139
6155		251 918
6175		300 000 000
6177		4 119 221
6		1 342 026 184
6500		4 301 900
6510		4 262 679
6520		39 221
6550		922 481 756
6555		36 113 087

6575	Возможное уменьшение требований по принятым гарантиям	886 368 669
6600	Счета по размещению вкладов и займов в будущем	110 871 389
6626	Условные обязательства по отзывным займам, предоставляемым в будущем	110 871 389
6650	Счета по получению вкладов и займов в будущем	304 371 139
6655	Будущие обязательства по получаемым вкладам	251 918
6675	Будущие обязательства по получаемым займам	300 000 000
6677	Условные обязательства по предоставленным займам	4 119 221
7	СЧЕТА МЕМОРАНДУМА	2 276 486 993
7100	Мемориальные счета – активы	355 339
7110	Здания, машины, оборудование, транспортные и другие средства, переданные в аренду	355 339
7200	Мемориальные счета – пассивы	1 031 269 098
7220	Здания, машины, оборудование, транспортные и другие средства, принятые в операционную аренду	5 379 629
7250	Имущество, принятое в обеспечение (залог) обязательств клиента	1 025 889 469
7300	Мемориальные счета – прочие	1 228 859 666
7303	Платежные документы, не оплаченные в срок	1 076 563 314
7339	Разные ценности и документы	57 861
7342	Разные ценности и документы, отосланные и выданные под отчет	222 491
7360	Акции и другие ценные бумаги клиентов	152 016 000
7500	Ипотечные займы, права требования по которым приняты в доверительное управление	4 119 221
7535	Ипотечные займы, права требования по которым приняты в доверительное управление	4 109 295
7542	Начисленное вознаграждение по ипотечным займам, права требования по которым приняты в доверительное управление	9 887
7543	Неустойка (штраф, пеня) по ипотечным займам, права требования по которым приняты в доверительное управление	11
7544	Просроченное вознаграждение по ипотечным займам, права требования по которым приняты в доверительное управление	28
7600	Активы клиентов, находящиеся в доверительном (инвестиционном) управлении	3 882 224
7601	Деньги	3 882 224
7650	Капитал	5 764 021
7651	Капитал	5 764 021
7660	Доходы по операциям по доверительному (инвестиционному) управлению	2 237 424
7661	Поступление активов от клиента	2 194 904
7662	Доходы в виде вознаграждения	42 492
7668	Прочие доходы	28

11. Выводы, сделанные по результатам анализа

Мы провели анализ финансовой отчетности Эмитента за отчетный период. В течение отчетного периода у Эмитента наблюдалось значительное сокращение кредитного портфеля и депозитов. Качество кредитного портфеля снизилось – по данным НБРК уровень кредитов с просрочкой свыше 90 дней составил 20,35% от кредитов (8,81% на конец 2018 года). За отчетный период Эмитент получил чистый убыток, что было обусловлено в основном получением значительного убытка от обесценения. Уровень резервов под обесценение вырос с 19,7% до 81,1% от кредитного портфеля брутто.

Уровень ликвидных активов существенно вырос и составляет 99,6% от депозитов и выпущенных ценных бумаг.

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

Председатель Правления
АО «Private Asset Management»



Усеров Д.Е.