

«У Т В Е Р Ж Д Е Н О»
Наблюдательным советом
АКБ «Капиталбанк»
«24» 12 2020 года
(протокол № 60)



Председатель
Наблюдательного совета банка

М.А. Абдусамадов

**ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЛИТИКА
АКЦИОНЕРНОГО КОММЕРЧЕСКОГО
БАНКА «КАПИТАЛБАНК»**

Ташкент – 2020 г.

Глава 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Настоящая Инвестиционная политика АКБ «Капиталбанк» (далее по тексту – «Политика») разработана в соответствии с законами Республики Узбекистан «О банках и банковской деятельности» (новая редакция), «Об акционерных обществах и защите прав акционеров» (новая редакция), «Об инвестициях и инвестиционной деятельности», Положением о порядке ведения коммерческими банками бухгалтерского учета инвестиций в зависимые хозяйственные общества, утвержденное Постановлением Правления Центрального банка Республики Узбекистан от 06.11.2004г. №24/9 и зарегистрированное Министерством юстиции Республики Узбекистан за №1429 от 02.12.2004г., другими актами законодательства Республики Узбекистан, а также Уставом АКБ «Капиталбанк» (далее по тексту – «банк»).

2. Политика определяет цели и основные направления инвестиционной деятельности банка.

3. Политика направлена на обеспечение последовательности действий и соблюдения надежности при инвестировании средств в уставный капитал других предприятий и недвижимое имущество. Единообразие политики и практики, определяет подходы и методы, принятые руководством банка для управления рисками, возникающими при инвестировании, и обеспечивает руководство и персонал банка указаниями по эффективному управлению инвестиционными средствами банка и их диверсификации.

4. Банк в пределах действующего законодательства и политики регулирует отношения с приобретением долей в нижеуказанных хозяйствующих субъектах обеспечивая более эффективное использование инвестиционного капитала, а также самостоятельного решения вопросов, связанных с определением объекта инвестирования и эффективностью мероприятий осуществляемых при инвестировании:

юридических лиц, осуществляющих на профессиональной основе кредитные, страховые и лизинговые операции;

юридических лиц, являющихся частью инфраструктуры финансового рынка либо оказывающих банкам информационные и консультационные услуги;

юридических лиц, осуществляющих профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг;

дочерних организаций банка за границей, создаваемых в целях выпуска и размещения ценных бумаг под гарантию данного банка;

юридических лиц, исключительной деятельностью которых является инкассация;

юридических лиц, оказывающих услуги по обеспечению взаимодействия между участниками расчетов по банковским операциям, включая расчеты по операциям с банковскими картами;

фондовых и валютных бирж;

кредитных бюро;

акционерных обществ на вторичном рынке ценных бумаг в размере не более двадцати процентов от размещенных акций, включенных в листинг фондовой биржи.

5. В целях обеспечения финансовой устойчивости банков и защиты законных интересов вкладчиков и кредиторов банки и банковские группы обязаны соблюдать

установленные Центральным банком пруденциальные нормативы, порядок исчисления и допустимые значения которых определяются Центральным банком.

Пруденциальные нормативы включают:

- а) максимальный размер приобретаемых долей и акций в уставных фондах (уставных капиталах) юридических лиц;
- б) требования к приобретению и владению недвижимостью и другим имуществом.

Глава 2. ЦЕЛИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ

6. Банк планирует достижение следующих целей в процессе реализации политики:

- а) конкурентное расширение сферы влияния банка и привлечение новой клиентуры за счет участия в капиталах организаций, указанных в пункте 4 настоящей Политики;
- б) обеспечение высокого качества инвестиционного портфеля банка;
- в) иные операции, связанные с инвестициями, для увеличения экономического потенциала банка.

Глава 3. ПРИНЦИПЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ

7. Инвестиционная политика банка строится на принципах:

- а) диверсификации инвестиционного риска;
- б) максимального получения прибыли от предоставления клиентам инвестиционных услуг, при минимальных рисках;
- в) расширения сферы деятельности банка за счет участия в капиталах уже существующих и вновь создаваемых организаций, указанных в пункте 4 настоящей Политики;
- г) соответствия целей инвестиционной политики общему направлению стратегического развития банка;
- д) повышения качества предлагаемых банком услуг на фондовом рынке;
- е) создание новых видов инвестиционного продукта.

8. Банк не определяет приоритетные отрасли для инвестиций и придерживается принципа универсальности и диверсификации портфеля по различным отраслям экономики.

Глава 4. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ СТРАТЕГИИ

9. Для достижения целей политики банк может применять следующие инвестиционные стратегии:

а) **Портфельные инвестиции.** Инвестиции в капиталы компаний. Портфельные инвестиции представляют собой пассивное владение, например, акциями компаний, облигациями и пр., и не предусматривает со стороны инвестора участия в оперативном управлении предприятием. При применении этой стратегии главной целью является получение максимального дохода на протяжении всего периода действия инвестиций без дополнительных затрат. При этом получение доходов должно начаться в краткосрочном периоде;

б) **Инвестиции в имеющиеся или во вновь создаваемые предприятия.** Эта стратегия подразумевает финансирование новых или существующих проектов путем инвестирования средств в уставный капитал организаций, указанных в пункте 4 настоящей Политики. Инвестиции при данной стратегии могут осуществляться, как в сотрудничестве с другими инвесторами (синдицированное инвестирование), так и путем создания подконтрольных и дочерних предприятий. Доход по данным инвестициям должен планироваться в долгосрочном периоде. При осуществлении инвестиций в рамках данной стратегии банк должен тщательно проанализировать бизнес-план создаваемой организации.

10. В своей деятельности банк может применять все инвестиционные стратегии, описанные в 4-разделе и комбинировать их по своему усмотрению с целью поддержания доходности и ликвидности инвестиционного портфеля банка на должном уровне.

Глава 5. УРОВЕНЬ ПОЛНОМОЧИЙ И РАЗДЕЛЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

11. Банк имеет два уровня полномочий по принятию решения об инвестировании средств, согласно инвестиционных стратегий:

а) Наблюдательный совет банка;

б) Правление банка.

12. Уровень полномочий и ответственности Наблюдательного совета банка и Правления банка по вопросам принятия решения об инвестициях приведены ниже:

Уровень полномочий	Сумма инвестиций на одного эмитента	Общий объем инвестиций
1. Портфельные инвестиции		
Наблюдательный совет банка	Свыше 5%, но не более 15% от регулятивного капитала 1 уровня	В соответствии с требованиями законодательства.
Правление банка	До 5% от регулятивного капитала 1 уровня	В соответствии с требованиями законодательства.
2. Программные инвестиции и Инвестиции в имеющиеся или во вновь создаваемые предприятия*		
Наблюдательный совет банка	Свыше 5%, но не более 15% от регулятивного капитала 1 уровня	В соответствии с требованиями законодательства.
Правление банка	До 5% от регулятивного капитала 1 уровня	В соответствии с требованиями законодательства.

* Кроме принятия решения о создании зависимых хозяйственных общества и дочерних хозяйственных общества.

13. Инвестиционный портфель банка формируется за счет вложения на долгосрочной основе в капиталы в виде долевого участия, имеющих стратегическое значение для банка, с точки зрения развития инфраструктуры, либо прав управления в предприятии.

Глава 6. ФОРМИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ

14. Процесс формирования, анализ и оценка качества инвестиционного портфеля банка, делятся на следующие этапы:

а) оценка платежеспособности и финансового состояния объекта инвестирования;
б) подготовка Департаментом Казначейства предложения об инвестировании средств для рассмотрения Правлением банка и/или Наблюдательным советом банка.

15. Показателями (критериями) для оценки экономического состояния являются:

- а) коэффициент платежеспособности или покрытия;
- б) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;
- в) коэффициенты рентабельности;
- г) коэффициент соотношения собственных и краткосрочных заемных средств.

16. При анализе и оценке платежеспособности и финансового состояния объекта инвестирования также определяются:

- а) наличие просроченных кредиторских задолженностей по денежным обязательствам и обязательным платежам более трех месяцев со дня наступления их оплаты;
- б) неплатежеспособность предприятия, т.е. неспособность предприятия покрыть краткосрочные обязательства текущими активами;
- в) низкая рентабельность или убыточность;
- г) сильные и слабые стороны предприятия (SWOT-анализ).

Глава 7. МОНИТОРИНГ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ

17. При необходимости, следует создавать резервы, согласно нормам и требованиям действующего законодательства.

18. Все осуществленные инвестиции будут тщательно оцениваться, и пересматриваться при наличии издаваемых рыночных котировок.

19. Банк должен осуществлять соответствующий внутренний контроль для обеспечения распределения обязанностей между различными подразделениями банка, а также предотвращения злоупотреблений. Такой внутренний контроль, в частности, должен включать все операции должны быть документально подтверждены и сверены с первичными документами и бухгалтерскими записями.

Глава 8. ОГРАНИЧЕНИЯ ПО ОСУЩЕСТВЛЕНИЮ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

20. Приобретение банком долей или акций в уставном фонде (уставном капитале) одного юридического лица не должно превышать пятнадцати процентов регулятивного капитала банка первого уровня. Данное ограничение также распространяется на владение банком долями либо акциями в уставном фонде (уставном капитале) указанных юридических лиц, в том числе в случаях их создания.

21. Осуществление банком сделок с ценными бумагами, приобретение долей или акций в уставном фонде (уставном капитале) юридических лиц в совокупности не должны превышать пятидесяти процентов регулятивного капитала банка первого уровня.

22. Если владение банком долями или акциями в уставном фонде (уставном капитале) юридических лиц превышает объемы, указанные в пунктах 20 и 21 настоящей Политики, банк обязан продать превышающую часть в течение одного года.

23. Банку запрещается участвовать в уставном фонде (уставном капитале) юридического лица, владеющего одним или более процентами уставного капитала данного банка.

24. Банку запрещается создавать юридические лица и (или) приобретать доли или акции в уставных фондах (уставных капиталах) юридических лиц, не указанным в пункте 4 настоящей Политики.

25. Требования статей 20, 21, 22, 23 не распространяются на случаи приобретения банком акций другого банка либо иных ценных бумаг, держателем которых является другой банк, либо долей или акций в уставных фондах (уставных капиталах) юридических лиц, принадлежащих другому банку, при проведении ими реорганизации в форме слияния или присоединения.

26. Размер совокупных инвестиций банка в недвижимость не может быть превышен сверх размера регулятивного капитала первого уровня с учетом вычетов без предварительного согласия Центрального банка. Требования по инвестициям банка в недвижимость установлены законодательством.

Глава 9. АУДИТ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ

27. Цель аудита инвестиционного портфеля банка состоит в объективном выражении мнения службы внутреннего аудита банка о состоянии инвестиционного портфеля, организации системы инвестирования в банке. По итогам проведения аудита аудиторы составляют отчет о текущем состоянии дел, выявленных недостатках и ошибках и представляют его Наблюдательному совету банка. Внутренний аудит инвестиционного портфеля должен способствовать улучшению системы инвестирования в банке путем принятия Наблюдательным советом банка соответствующих управлеченческих решений на основе информации, содержащейся в отчетах службы внутреннего аудита.

Глава 10. ОТЧЕТЫ НАБЛЮДАТЕЛЬНОМУ СОВЕТУ БАНКА

28. Правление банка предоставляет Наблюдательному совету банка информацию о состоянии инвестиционного портфеля банка.

Глава 11. ПРОЧИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

29. Настоящая Политика, а также изменения и дополнения к ней, утверждаются решением Наблюдательного совета банка.

30. Ответственность за исполнение и поддержание требований настоящей Политики в актуальном состоянии несет Департамент Казначейства.

31. В случаях, не предусмотренных настоящей Политикой, банк руководствуется действующим законодательством Республики Узбекистан.

32. В случае вхождения положений настоящей Политики в противоречие с действующим законодательством Республики Узбекистан либо Уставом банка, следует руководствоваться действующим законодательством Республики Узбекистан, иными

нормативно-правовыми актами и Уставом банка до момента внесения изменений в настоящую Политику.

Внесено:
Директор Департамента казначейства

Р.К. Усманов

Согласовано:
Председатель Правления

А.А. Мирзаев

Заместитель
Председателя Правления

Б.С. Рахматов

Заместитель
Председателя Правления

К.В. Тян

Заместитель
Председателя Правления

А.П. Глущенко

Заместитель
Председателя Правления

С.А. Гимадиев

Заместитель Председателя
Правления

Т.Ш. Эмирсалиев

Главный бухгалтер

Д.Н. Аллаерова

Директор Департамента
юридической службы

В.В. Пачурин

Директор Департамента
по управлению рисками

Т.В. Кан

Директор Департамента
внутреннего аудита

А.С. Кариев

Директор Департамента
комплаенс контроля

К.А. Хасанов