

Инвестиционная политика Акционерное общество «O'zbekinvest Hayot sug'urta kompaniyasi» на 2022 год

Инвестиционная политика АО «СК O'zbekinvest Hayot», далее по тексту «Страховщик», разработана в соответствии с Законами Республики Узбекистан «О страховой деятельности» № 358-II от 5 апреля 2002 года, Положением об инвестиционной деятельности страховщика и перестраховщика, утвержденным приказом Министерства финансов Республики Узбекистан от 3 июля 2009 года № 68 (рег. № 1982 от 16 июля 2009 года), Положением о платежеспособности страховщиков и перестраховщиков, утвержденным приказом Министерства финансов Республики Узбекистан от 22 апреля 2008 года № 41 (рег. № 1806 от 12 мая 2008 года), Положением о страховых резервах страховщиков, утвержденным приказом Министерства финансов Республики Узбекистан от 20 ноября 2008 года № 107 (рег. № 1882 от 15 декабря 2008 года) и другими законодательными и нормативными актами Республики Узбекистан.

1. Цели инвестиционной политики

Страховщик планирует достижение следующих целей в процессе реализации настоящей инвестиционной политики:

1.1. Получение прибыли от собственных инвестиций в объекты инвестиционной деятельности в виде:

- выплачиваемых Страховщику процентов по долговым и приравненным к ним финансовым инструментам;
- выплачиваемых Страховщику дивидендов по акциям и долям;
- курсовой разницы между ценой покупки и ценой продажи ценных бумаг на фондовом рынке;
- разницы между ценой покупки и номинальной стоимостью ценных бумаг при погашении.

1.2. Расширение сферы влияния Страховщика и привлечение новой клиентуры в страховую деятельность Страховщика за счет сотрудничества с финансовыми институтами и предприятиями-эмитентами.

2. Инвестиционные стратегии

В своей инвестиционной деятельности Страховщик применяет умеренную инвестиционную политику, при которой уровни прибыльности и риска инвестиций в наибольшей степени приближены к среднерыночным показателям.

Для достижения целей настоящей инвестиционной политики Страховщик может применять следующие инвестиционные стратегии:

2.1. Портфельные инвестиции. При применении этой стратегии главной целью является получение максимального дохода на протяжении всего времени действия инвестиций. При этом получение доходов должно начаться в краткосрочном периоде.

2.2. Участие в управлении эмитента. Главной целью этой стратегии является приобретение контрольного или достаточно большого пакета акций эмитента для установления контроля над деятельностью эмитента путем участия в его органах управления. Участвуя в органах управления, Страховщик контролирует деятельность эмитента и его финансовые потоки с целью поддержания соответствующей доходности, принадлежащей Страховщику доли. Через участие в органах управления эмитентов Страховщик может проводить свою политику по улучшению работы эмитента и повышению его доходности.

2.3. Инвестиции с целью дальнейшей продажи. В этом случае главной целью инвестиций является получение прибыли от разницы между ценой покупки и цены продажи ценных бумаг

(спекулятивные сделки). Данные операции должны проводиться компанией в краткосрочном периоде и только с высоколиквидными ценными бумагами.

2.4. В своей деятельности Страховщик может применять все инвестиционные стратегии, описанные в разделе 2, и комбинировать их по своему усмотрению с целью поддержания доходности и ликвидности инвестиционного портфеля Страховщика на должном уровне.

2.5. При осуществлении инвестиционной деятельности Страховщик обязан следовать следующим основным условиям:

- компетентное управление инвестициями;
- обеспечение информационной прозрачности и конфиденциальности.

При этом компетентное управление инвестициями обеспечивается страховщиком путем:

- утверждения инвестиционной политики, в которой указываются основные направления инвестиционной деятельности страховщика;

- привлечения, при необходимости, к организации инвестиционной деятельности инвестиционных консультантов, доверительных управляющих инвестиционными активами или других профессиональных участников рынка ценных бумаг;

- анализа объектов инвестирования и периодической оценки полученной доходности и т.п.

Обеспечение информационной прозрачности и конфиденциальности осуществляется путем:

- раскрытия информации в соответствии с требованиями законодательства;
- ежегодного отчета перед участниками об осуществленных инвестициях;
- использования служебной и конфиденциальной информации работниками и членами органов управления страховщика согласно инвестиционной политике страховщика.

3. Принципы инвестиционной политики

3.1. Объектами инвестиционной деятельности Страховщика являются:

- государственные ценные бумаги Республики Узбекистан;
- государственные ценные бумаги иностранных государств;
- банковские сертификаты (депозитные сертификаты);
- вклады (депозиты) в банки;
- движимое и недвижимое имущество (здания, сооружения, оборудование и другие материальные ценности) и права на них;
- долевое участие в уставном капитале юридических лиц;
- ценные бумаги (акции, облигации), допущенные в соответствии с законодательством Республики Узбекистан к выпуску и обращению на территории Республики Узбекистан.

3.2. Страховщик осуществляет инвестиции на принципах возвратности, ликвидности, диверсификации и прибыльности.

3.3. При осуществлении инвестиций Страховщик учитывает следующие возможные риски:

- риск ликвидности (риск, связанный с возможностью потерь и быстрого обращения в денежные средства при реализации объекта инвестиций);
- риск изменения процентной ставки (риск потери, которую может понести Страховщик в связи с изменением процентных ставок на финансовом рынке);
- валютный риск (риск, связанный с вложениями в валютные финансовые инструменты, обусловленный изменениями курса иностранной валюты).

3.4. Инвестирование средств в финансовые инструменты с фиксированным доходом, кроме привилегированных акций, облигаций и займов выданных под обеспечение договоров страхования жизни, должно нести краткосрочный и/или среднесрочный характер. Инвестирование средств в другие объекты инвестирования могут нести долгосрочный характер, и получение дохода по ним может планироваться в долгосрочном периоде.

3.5. При инвестировании средств в финансовые инструменты с определенным сроком обращения отдается предпочтение финансовым инструментам с большей ставкой доходности и с более коротким сроком обращения, а также с большим уровнем надежности.

3.6. При равенстве сроков обращения и ставки дохода отдается предпочтение финансовым инструментам банков с государственной долей в уставном капитале.

3.7. Страховщик осуществляет инвестиции в ценные бумаги, как при первичном размещении, так и на вторичном рынках, на биржевом и внебиржевом рынках.

3.8. Страховщик вправе размещать средства в финансовые инструменты банков с доходностью меньшей среднерыночной нормы доходности, при условии обеспечения в результате данных вложений поступлений страховых премий.

3.9. Для снижения риска инвестиционного портфеля, Страховщик диверсифицирует портфель инвестиций в ценные бумаги за счет инвестирования средств в различные виды ценных бумаг, как с определенным сроком обращения, так и в бессрочные ценные бумаги с учетом их ликвидности и доходности.

3.10. При размещении инвестиционных вложений Страховщик концентрирует их с соблюдением следующих рекомендуемых предельных лимитов размещения инвестиций относительно общего объема инвестиционного портфеля в г. Ташкенте – 95%, в областях не более 50%.

4. Ограничения при осуществлении инвестиций

4.1. Общая сумма активов Страховщика, размещенных в уставные капиталы других юридических лиц, ограничивается размером 50% от суммы источников собственных средств Страховщика, за исключением участия в уставных капиталах коммерческих банков, получивших положительное заключение международного аудита по итогам предыдущего финансового года, если иное не предусмотрено законодательством.

4.2. Долевое участие Страховщика в уставном капитале любого одного юридического лица не должно превышать 30% от уставного капитала данного юридического лица (если иное не предусмотрено законодательством), кроме дочерних предприятий (дочерних хозяйственных обществ), осуществляющих страховую деятельность, деятельность, направленную на обеспечение страховой деятельности, а также деятельность по эксплуатации служебных зданий, принадлежащих страховщику (перестраховщику) на праве собственности.

4.3. При размещении активов Страховщика в объекты недвижимого имущества не допускается размещение более 50% от активов Страховщика в один земельный участок или иной объект недвижимого имущества, либо совокупность земельных участков и объектов недвижимого имущества, которые могут рассматриваться как один объект.

4.4. При размещении активов Страховщика в банковские вклады (депозиты) вклад в один коммерческий банк не должен превышать 40% активов Страховщика.

4.5. При размещении активов Страховщика во вклады (депозиты) в кредитных организациях (кроме коммерческих банков) общая сумма вкладов (депозитов) не должна превышать 10% активов Страховщика.

4.6. Размещение активов Страховщика в уставный капитал одного юридического лица или другие права участия в одно юридическое лицо не должно превышать 30% активов Страховщика, если иное не предусмотрено законодательством.

4.7. Страховщик вправе предоставлять займы своим учредителям, акционерам и работникам, а также займы страхователям, заключившим с ним договоры страхования жизни, гарантированные этими договорами. При этом общая сумма предоставленных займов не должна превышать 10% от уставного капитала страховщика.

4.8. Запрещается размещение активов Страховщика путем:

- вложения в интеллектуальную собственность (за исключением приобретения программного обеспечения, информационных баз, литературы, фирменных наименований и товарных знаков);

- заключение договоров займа (предоставление финансовой помощи) с физическими и юридическими лицами кроме случаев, предусмотренных Положением о платежеспособности страховщиков и перестраховщиков, утвержденным приказом Министерства финансов

Республики Узбекистан от 22 апреля 2008 года N41 (рег. №1806 от 12 мая 2008 года);

- вложения в объекты, создание и использование которых не отвечают установленным законодательством санитарно-гигиеническим, радиационным, экологическим, архитектурно-градостроительным и другим требованиям, нарушают права и охраняемые законом интересы юридических и физических лиц.

4.9. Общая сумма активов, размещенных компанией у одного связанного лица, не должна превышать 15% от уставного капитала Страховщика, кроме случаев, предусмотренных законодательством.

4.10. Общая сумма активов, размещаемых компанией у всех связанных лиц, не должна превышать 100% уставного капитала Страховщика.

4.11. Страховщик вправе размещать активы у связанных лиц только с разрешения Общего собрания участников Страховщика на основании подготовленного бизнес-плана, с учетом ликвидности, прибыльности и возвратности инвестируемых средств.

5. Реализация инвестиционной политики

5.1. Ответственное лицо (в соответствии с должностными обязанностями) Страховщика рассматривает инвестиционное предложение, собирает и подготавливает необходимую документацию по предполагаемым инвестициям и проводит анализ предложения, состоящего из:

- изучения инвестиционного предложения с целью определения вида и срока инвестирования средств;
- оценки доходности по предполагаемым инвестициям;
- анализа финансового состояния предприятия-эмитента.

5.2. Подготовленный пакет документов по предполагаемым инвестициям вносится ответственным лицом Генеральному директору Страховщика для изучения и принятия/отклонения инвестиционного предложения.

5.3. Генеральный директор Страховщика рассматривает и принимает решения по всем инвестициям Страховщика, кроме инвестиций, осуществляемых у связанных лиц. Решение о размещении инвестиционных активов у связанных лиц принимается с разрешения участников Страховщика.

5.4. Решение о совершении крупной сделки принимается общим собранием участников Страховщика. Крупной сделкой является сделка, связанная с приобретением или отчуждением Страховщиком имущества, стоимость которого составляет более двадцати пяти процентов стоимости суммы активов за вычетом дебиторской задолженности Страховщика, определенной на основании данных бухгалтерской отчетности на последний отчетный период, предшествующий дню принятия решения о совершении такой сделки. Крупными сделками не признаются сделки, совершаемые в процессе обычной хозяйственной деятельности Страховщика.

5.5. В соответствии с настоящей инвестиционной политикой должен осуществляться соответствующий внутренний контроль для обеспечения должного разделения обязанностей между различными подразделениями Страховщика. Такой внутренний контроль, в частности, должен включать следующее:

- лица, получающие или обрабатывающие заявки на покупку/продажу (ответственное лицо), не должны проводить бухгалтерские операции, получать денежные средства, подтверждения или производить сверку бухгалтерских проводок;
- лица, ответственные за подготовку или проведение бухгалтерских операций, не должны принимать заявки на покупку/продажу;
- все бухгалтерские операции должны быть документально подтверждены и сверены бухгалтерией с первичными документами;
- остатки на счетах, клиринг, платежи должны регулярно, но не реже одного раза в год, подвергаться аудиторской проверке.

5.6. Ответственное лицо составляет Генеральному директору отчет по инвестициям, который должен включать разбивку по объектам инвестиций, даты вложения и завершения инвестиций, процентные ставки.

5.7. В случае выявления риска невозврата инвестированных средств, Страховщик немедленно проводит мероприятия по устранению данного риска (проведение переговоров с руководством эмитента или стороны сделки, письменное обращение эмитенту или стороне сделки, исковое заявление в Экономический суд и т.д.).

5.8. Юридическая служба Страховщика следит за изменениями в действующем законодательстве и нормативах, определяющих инвестиционную деятельность Страховщика, информирует ответственное лицо и соответствующие отделы об изменениях, подготавливают материалы, разъясняющие новые законы и нормативные акты, проводит мониторинг проблемных инвестиций, подготавливает заключения по законности действий направленных на возврат проблемных инвестиций, подготавливает необходимые материалы в судебные органы и по доверенности Генерального директора Страховщика участвует в ходе судебных разбирательств.

6. Квалификационные требования, предъявляемые к Ответственному лицу

6.1. Ответственное лицо должно соответствовать следующим квалификационным требованиям:

- наличие высшего (экономического, финансового, бухгалтерского, математического) образования, полученного в учреждениях высшего образования Республики Узбекистан, либо высшего (экономического, финансового, бухгалтерского, математического) образования, полученного в образовательных учреждениях иностранного государства и в соответствии с законодательством признанного эквивалентным высшему образованию в Республике Узбекистан;

- наличие стажа работы не менее 2 лет, непосредственно связанной с экономической и финансовой деятельностью юридического лица (без учета стажа работы на должностях вспомогательного, технического и обслуживающего персонала);

6.2. Не может быть назначено Ответственным лицом, лицо, являвшееся руководителем, главным бухгалтером либо работником, на которого была возложена обязанность по осуществлению или контролю за финансово-хозяйственной либо экономической деятельностью юридического лица, в течение одного года до момента признания этого юридического лица банкротом или принятия решения судом о его ликвидации, при наличии фактов о том, что предпринятые этим лицом действия привели к банкротству или принятию судом решения о его ликвидации.

7. Заключительное положение

7.1. При принятии инвестиционных решений и организации процесса инвестирования, Страховщик руководствуется законодательными и нормативными актами Республики Узбекистан.

7.2. При наличии разногласий и несоответствий между действующим законодательством Республики Узбекистан и разделами инвестиционной политики, действующее законодательство имеет приоритетность по отношению к настоящей инвестиционной политике.