

“Azərbaycan Beynəlxalq Bank” ASC-nin investisiya

S İ Y A S Ə T İ

Mündəricat

1. Ümumi müddəalar	2
2. Əsas anlayışlar	2
3. Siyasətin məqsədi.....	3
4. Siyasətin prinsipləri.....	3
5. İnvestisiya fəaliyyətinin əsas müddəaları.....	3
6. Risklərin idarə edilməsi.....	4
7. Hesabatlılıq.....	5
8. Yekun müddəalar.....	5

1. Ümumi müddəalar

- 1.1. Bu Siyasət “Banklar haqqında”, “İnvestisiya fəaliyyəti haqqında” və “Qiymətli kağızlar bazarı haqqında” Azərbaycan Respublikasının Qanunlarına, maliyyə bazarları tənzimləyicisinin normativ aktlarına, “Azərbaycan Beynəlxalq Bankı ASC-nin risk iştahası Bəyannaməsi”nə, eləcə də qabaqcıl təcrübəyə əsasən hazırlanmışdır və “Azərbaycan Beynəlxalq Bankı” ASC-nin (bundan sonra – Bank) investisiya fəaliyyətinin məqsədlərini, onun prinsiplərini, belə fəaliyyətin əsas konturlarını, o cümlədən bu sahədə risklərin idarə edilməsinə dair məsələləri müəyyən edir.
- 1.2. Bank investisiya fəaliyyətini Azərbaycan Respublikasının qanunvericiliyinə, beynəlxalq hüququn hamılıqla qəbul edilmiş norma və prinsiplərinə (beynəlxalq bazarlarda aparılan investisiya fəaliyyəti üzrə), bu Siyasətə, eləcə də investisiya fəaliyyətinin təşkili və aparılması məsələlərini tənzimləyən digər bankdaxili sənədlərə uyğun həyata keçirir.

2. Əsas anlayışlar

- 2.1. Bu Siyasətdə istifadə olunan anlayışlar aşağıdakı mənaları ifadə edir:
 - 2.1.1. **investisiya** – gəlir (mənfəət) əldə etmək məqsədilə sahibkarlıq və digər fəaliyyət istiqamətlərinə qoyulan maliyyə vəsaitləri (pul vəsaitləri, bank əmanətləri, kreditlər, paylar, səhmlər və digər qiymətli kağızlar);
 - 2.1.2. **investisiya fəaliyyəti** – investisiya qoyuluşu və onun həyata keçirilməsi ilə əlaqədar Bankın bütün hərəkətlərinin məcmusu;
 - 2.1.3. **qiymətli kağızlar** – istiqraz, səhm, veksəl, depozitar qəbzi, investisiya fond payı, girov kağızı, ipoteka kağızı və daşınmaz əmlak sertifikatı;
 - 2.1.4. **maliyyə alətləri** – borc öhdəlikləri və pul bazarları alətləri, səhmlər, fyuçers, opsiyon, svop, daşınmaz əmlak, qızıl və s.;
 - 2.1.5. **depozitar (kastodial)** – qiymətli kağızların, saxlanılması, uçotu, onlarla təsbit edilmiş hüquqların təsdiqi, öhdəliklərlə yüklənməsi, qiymətli kağız mülkiyyətçilərinin hesablarının uçotunun aparılması fəaliyyətlərini həyata keçirən təşkilat;
 - 2.1.6. **likvidlik portfel** – Bankın ani likvidlik mövqeyinin idarə edilməsi məqsədilə yaradılan, qısamüddətli olmaqla daha aşağı gəlirliliyə malik, yüksək likvidli, minimum riskli aktivlərdən təşkil edilən portfel;
 - 2.1.7. **digər investisiya portfel** – Bankın gəlirliyinin artırılması məqsədilə formalaşdırılan və özündə pul bazarları, borc öhdəlikləri və digər maliyyə alətlərini ehtiva edən investisiya portfel;

- 2.1.8. **spekulyativ əməliyyatlar** – qısa müddət ərzində aparılan və böyük gəlirlə nəticələnməyən, eyni zamanda zərərə səbəb ola biləcək möhtəkir əməliyyatları;
- 2.1.9. **APIK** – Bankın Aktiv və Passivləri İdarəetmə Komitəsi;
- 2.1.10. **Bəyannamə** – “Azərbaycan Beynəlxalq Bankı ASC-nin risk iştahası Bəyannaməsi”.
- 2.2. Bu maddədə qeyd edilən anlayışlar yalnız bu Siyasətin məqsədləri üçün istifadə edilir.
- 2.3. Bu Siyasətdə istifadə olunan digər anlayışlar Azərbaycan Respublikasının mövcud qanunvericilik aktları ilə müəyyənləşdirilmiş mənaları ifadə edir.

3. Siyasətin məqsədi

- 3.1. Bankın investisiya siyasətinin əsas məqsədi əsas kapitalın itirilməsi riskinin aşağı olması şərtilə maksimum gəlirliliyin əldə edilməsinə imkan verən investisiya fəaliyyəti üzrə çərçivə və ya istiqamətləri müəyyən etməkdir.

4. Siyasətin prinsipləri

- 4.1. Bank investisiya fəaliyyətini həyata keçirərkən aşağıdakı prinsipləri rəhbər tutur:
- 4.1.1. Etibarlılıq – Investisiya fəaliyyəti əsas kapitalın itirilməsi riskinin aşağı olması şərtilə maksimum gəlirliliyin əldə edilməsinə imkan verən formada həyata keçirilməlidir¹.
- 4.1.2. Likvidlik – Investisiya fəaliyyətinin həyata keçirilməsi üçün Bank yetərli səviyyədə likvidliyə sahib olmalıdır. Investisiya fəaliyyəti Bankın məcmu likvidlik mövqeyinin zəifləməsinə səbəb olmamalıdır.
- 4.1.3. Mənfəətlilik – Investisiya fəaliyyəti gəlir əldə edilməsinə istiqamətlənməlidir.
- 4.1.4. Diversifikasiya – Mümkün riskləri minimallaşdırmaq, eləcə də investisiya gəlirlərinin generasiya mənbələrinin əhatə dairəsini genişləndirmək məqsədilə Bank müxtəlif istiqamətli investisiya fəaliyyəti göstərməlidir.
- 4.2. Bu Siyasətin prinsiplərinin mahiyyətindən irəli gələn fəaliyyət zamanı investisiyaların Bankın işgüzar nüfuzuna neqativ təsir imkanları nəzərə alınmalıdır.

5. Investisiya fəaliyyətinin əsas müddələri

- 5.1. Investisiya fəaliyyətinin həyata keçirilməsi üçün Bank investisiya portfeli formalaşdırır.
- 5.2. Investisiya portfeli ənənəvi və alternativ maliyyə alətlərindən ibarətdir.
- 5.3. Investisiya portfelinə milli və sərbəst dönrəli xarici valyutalarda ifadə edilən maliyyə alətləri daxil edilir.

¹ Investisiya fəaliyyətinin spesifik xüsusiyyətlərindən irəli gələrək, istisna hallarda əsas kapitalın itirilməsinə yol verilə bilər (məsələn, avro üzrə ortalama indeks faizinin mənfidə ifadə edilməsi halı).

- 5.4. İntestisiya portfelinin strukturuna alt portfeller daxil edilə bilər. Belə portfeller aşağıdakılardır (lakin bunlarla məhdudlaşmayan):
- 5.4.1. likvidlik portfeli;
 - 5.4.2. digər investisiya portfeli.
- 5.5. İntestisiya portfelinin (alt portfeller daxil olmaqla) proqnozlaşdırılan məcmu dəyəri büdcə ilə paralel bir dəfə Müşahidə Şurası tərəfindən təsdiqlənir. Zərurət yarandıqda investisiya portfelinin (alt portfeller daxil olmaqla) proqnozlaşdırılan məcmu dəyərinə yenidən baxıla bilər.
- 5.6. Bu Siyasətin 5.4-cü bəndində qeyd edilən alt portfellerin investisiya portfelinin məcmu dəyərində payı APİK tərəfindən müəyyən edilir.
- 5.7. Bankın xəzinədarlıq fəaliyyətinə məsul struktur bölməsi Bankda risklərin idarə edilməsinə məsul struktur bölmənin rəyini nəzərə almaqla investisiya portfelinin hədəf gəlirliliyi (bençmark), digər investisiya portfelinin alt portfelleri, aktivlərin növləri və valyutalar üzrə bölgüsü, eləcə də aktivlərin cari portfeldə və hədəflənən portfeldə payı üzrə hədlərin müəyyənləşdirilməsində təşəbbüslə çıxış edir.
- 5.8. Bankın xəzinədarlıq fəaliyyətinə məsul struktur bölməsi təhlükləli hesab edilə biləcək emitentlər üzrə limitlərin müəyyənləşdirilməsində təşəbbüslə çıxış edir. Bankın risklərin idarə edilməsinə məsul struktur bölməsi isə investisiya fəaliyyətinin mahiyyətindən irəli gələn və Bəyannamə ilə müəyyən edilən risk iştahası göstəriciləri daxilində alt limitlərin müəyyənləşdirilməsində iştirak edir.
- 5.9. Yaranmış iqtisadi şəraitdən irəli gələrək, investisiya fəaliyyətinin həyata keçirilməsi zamanı gəlir əldə edilməsi məqsədilə spekulativ əməliyyatların aparılmasına yol verilmir.
- 5.10. Likvidlik mövqeyinin möhkəmləndirilməsi məqsədilə qiymətli kağızlar vaxtından əvvəl satıla bilər.
- 5.11. Likvidliklə bağlı cari vəziyyət nəzərə alınaraq, qiymətli kağızlar APİK qərarı əsasında zərərlə satıla bilər.
- 5.12. Bank qiymətli kağızların saxlanması, uçotu kimi işlərin görülməsi məqsədilə depozitarlarla işgüzar münasibətlər qurur.

6. Risklərin idarə edilməsi

- 6.1. Bank maliyyə alətlərinə investisiya edilməsində ehtiyatlı davranış nümayiş etdirir.
- 6.2. İntestisiya fəaliyyəti zamanı yarana biləcək risklərin idarə edilməsi məqsədilə hər bir risk kateqoriyası (bazar riski, ölkə riski və s.) üzrə Bəyannamə ilə müəyyən edilən

limitlərə, eləcə də Bankda diling əməliyyatlarının aparılmasını tənzimləyən daxili normativ sənəd(lər)in tələblərinə riayət edilir.

- 6.3. Bank qiymətli kağızlar bazarında sui-istifadə hallarına (insayd məlumatın istifadəsi ilə qiymətli kağızlar bazarında əqdlərin bağlanması və manipulyasiyalar) yol vermir, bu məqsədlə müvafiq tədbirlər görür.

7. Hesabatlılıq

- 7.1. Bankın xəzinədarlıq fəaliyyətinə məsul struktur bölməsi aylıq əsaslarla investisiya portfelinin təhlili həyata keçirir və müvafiq hesabat hazırlayır. Hesabatda ən azı (lakin bunlarla məhdudlaşmayan) investisiya portfelinin gəlirlilik, sektor, valyuta, reyting və s. parametrlər üzrə bölgüsü öz əksini tapır.
- 7.2. Hesabat APİK-ə və aidiyyəti idarəetmə orqanlarına təqdim edilir.

8. Yekun müddəalar

- 8.1. Bu Siyasət ən azı ildə bir dəfə İdarə Heyəti tərəfindən nəzərdən keçirilir. Əlavə və dəyişikliklərin edilməsi zərurəti yaranarsa, bununla bağlı Müşahidə Şurası qarşısında məsələ qaldırılır.
- 8.2. Bu Siyasət Bankın Müşahidə Şurası tərəfindən təsdiq edildikdən sonra qüvvəyə minir.
- 8.3. Bu Siyasətə hər hansı əlavə və dəyişikliklər Müşahidə Şurasının qərarı ilə aparıla bilər.
- 8.4. Siyasətin həyata keçirilməsini Bankın İdarə Heyəti təmin edir.