

УТВЕРЖДЕНО
Правлением Евразийского банка развития
(протокол №417 от 06 апреля 2016 года)

**ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ
ЕВРАЗИЙСКОГО БАНКА РАЗВИТИЯ**

РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящая Инвестиционная декларация Евразийского банка развития (далее — Декларация) разработана в соответствии с Соглашением об учреждении Евразийского банка развития (далее — Банк) от 12 января 2006 года, Уставом Банка, а также иными внутренними нормативными документами Банка.

1.2. Правление Банка по представлению Комитета по управлению активами и пассивами Банка рассматривает вопросы о целесообразности пересмотра Декларации и при необходимости вносит изменения в Декларацию.

1.3. Декларация является нормативным документом Банка, устанавливающим задачи и принципы формирования казначейского портфеля Банка, а также обеспечивающим его эффективное управление Банком как международным финансовым институтом развития в целях достижения и поддержания необходимых уровней ликвидности и кредитного качества казначейского портфеля в соответствии со стратегическими целями и задачами Банка, а также общепринятыми принципами банковской деятельности.

1.4. Основными задачами инвестиционной стратегии Банка по управлению казначейским портфелем в соответствии с Декларацией являются:

- сохранение реальной стоимости собственного капитала Банка и защита средств собственного капитала Банка от влияния факторов риска;
- поддержание достаточного уровня ликвидности Банка;
- диверсификация вложений и обеспечение должного уровня управления казначейским портфелем.

РАЗДЕЛ II. ПРИНЦИПЫ ФОРМИРОВАНИЯ И УПРАВЛЕНИЯ КАЗНАЧЕЙСКИМ ПОРТФЕЛЕМ

2.1. В рамках Декларации для формирования казначейского портфеля разрешено совершение следующих рыночных операций с финансовыми инструментами:

2.1.1. Покупка и продажа нижеуказанных ценных бумаг, выпущенных как в соответствии с законодательством государств-участников Банка, так и в соответствии с законодательством государств, не являющихся участниками Банка:

- государственных и муниципальных ценных бумаг, а также ценных бумаг субъектов (административных единиц) государств-участников Банка;
- государственных и муниципальных ценных бумаг, а также ценных бумаг субъектов (административных единиц) государств, не являющихся участниками Банка;
- долговых ценных бумаг международных финансовых организаций;
- корпоративных долговых ценных бумаг эмитентов, учрежденных в соответствии с законодательством государств-участников Банка;
- корпоративных долговых ценных бумаг эмитентов, учрежденных в соответствии с законодательством государств, не являющихся участниками Банка;
- акций, а также ADR, GDR и других долевыми инструментами эмитентов, учрежденных в соответствии с законодательством государств-участников Банка;

— акций, а также ADR, GDR и других долевых инструментов эмитентов, учрежденных в соответствии с законодательством государств, не являющихся участниками Банка.

2.1.2. Операции прямого и обратного РЕПО с ценными бумагами, указанными в подпункте 2.1.1. Декларации.

2.1.3. Заемные операции с ценными бумагами, разрешенными для инвестирования Декларацией, под залог денег или других разрешенных для инвестирования Декларацией ценных бумаг, либо без залога.

2.1.4. Размещение и привлечение депозитов (в том числе в драгоценных металлах при наличии базового актива) в кредитных организациях, а также покупка депозитных сертификатов, заключение валютных и процентных своп-сделок.

2.1.5. Покупка и продажа драгоценных металлов, операции прямого и обратного РЕПО с драгоценными металлами.

2.1.6. Операций с наличной валютой (под наличной валютой понимаются денежные остатки на корсчетах и специализированных счетах банков-кастодианов и брокеров).

2.1.7. Покупка и продажа структурных инструментов.

2.1.8. Покупка и продажа производных финансовых инструментов (в том числе, но не ограничиваясь опционы, свопы, фьючерсы, форварды и т. п.).

2.1.9. Покупка и продажа производных финансовых инструментов (в том числе, но не ограничиваясь, опционы, фьючерсы, форварды) на основные биржевые товары, не предполагающих поставку базового актива.

2.2. В состав казначейского портфеля в рамках Декларации могут приобретаться только ценные бумаги, по которым на дату приобретения или на предшествующую дату имеются признаваемые (рыночные) котировки. Указанное требование не распространяется на:

— ценные бумаги, приобретаемые при их первичном размещении в форме аукциона, подписки либо в иной другой публичной форме размещения;

— государственные и муниципальные ценные бумаги государств-участников Банка, субъектов (административных единиц) государств-участников Банка;

— долговые ценные бумаги эмитентов, учрежденных в соответствии с законодательством государств-участников Банка, которые имеют долгосрочный кредитный рейтинг, присвоенный по крайней мере одним из трех ведущих международных рейтинговых агентств **Fitch Ratings / Moody's Investors Service / Standard & Poor's** не ниже уровня **BBB-/Baa3/BBB-**, соответственно;

— долговые ценные бумаги, эмитенты которых имеют долгосрочный кредитный рейтинг, присвоенный по крайней мере одним из трех ведущих международных рейтинговых агентств **Fitch Ratings / Moody's Investors Service / Standard & Poor's** / не ниже уровня **AA-/Aa3/AA-**, соответственно;

условиями эмиссии и обращения которых предусмотрена возможность их вторичного обращения на рынке ценных бумаг.

2.3. С целью формирования казначейского портфеля Банк размещает свободные средства, включая заемные средства и средства собственного капитала, в ценные бумаги, эмитенты которых имеют долгосрочный кредитный рейтинг, присвоенный по крайней мере одним из трех ведущих международных рейтинговых

агентств **Fitch Ratings / Moody's Investors Service / Standard & Poor's** не ниже уровня **BB-/Ba3/BB-** соответственно, либо имеющие безусловные гарантии соответствующих эмитентов. На основании решения Правления Банк вправе инвестировать в государственные ценные бумаги, эмитентами которых являются государства-участники Банка с долгосрочным кредитным рейтингом, присвоенным по крайней мере одним из трех ведущих международных рейтинговых агентств **Fitch Ratings / Moody's Investors Service / Standard & Poor's** не ниже уровня **B-/B3/B-** соответственно, либо имеющие безусловные гарантии соответствующих эмитентов.

2.4. Банк вправе передавать часть свободных денежных средств (активов) во внешнее (доверительное) управление. Средства (активы), переданные во внешнее (доверительное) управление, являются составной частью казначейского портфеля. Передача активов во внешнее (доверительное) управление должна полностью соответствовать перечню допустимых инструментов, перечисленных в пункте 2.1. Декларации при условии полного соответствия казначейского портфеля всем установленным Декларацией ограничениям. Правление Банка вправе устанавливать дополнительные ограничения на операции по управлению казначейским портфелем или его частью внешним управляющим. Решение по передаче активов во внешнее (доверительное) управление принимается Правлением Банка.

2.5. При размещении свободных средств в депозиты в кредитных организациях государств-участников Банка минимальный уровень хотя бы одного долгосрочного кредитного рейтинга такой кредитной организации, присвоенного одним из трех ведущих международных рейтинговых агентств **Fitch Ratings / Moody's Investors Service / Standard & Poor's**, должен быть не ниже, чем **B/B2/B**, соответственно. В случае размещения депозитов в иных кредитных организациях, а также в дочерних банках кредитных организаций допускается отсутствие кредитного рейтинга непосредственно у дочерней организации при наличии у иной кредитной организации либо у материнской организации кредитного рейтинга хотя бы одного из трех ведущих международных рейтинговых агентств **Fitch Ratings / Moody's Investors Service / Standard & Poor's** не ниже уровня **A/A2/A**, соответственно. При размещении свободных средств на брокерских, кастодиальных и иных денежных счетах в других финансовых организациях минимальный уровень хотя бы одного долгосрочного кредитного рейтинга такой организации, присвоенного одним из трех ведущих международных рейтинговых агентств **Fitch Ratings / Moody's Investors Service / Standard & Poor's**, должен быть не ниже, чем **B/B2/B**, соответственно.

2.6. Производные инструменты (в том числе, но не ограничиваясь сделки форвард, своп, процентный своп, соглашение о форвардной процентной ставке, опцион, фьючерс и другие операции, представляющие собой комбинацию данных сделок) могут использоваться для полного или частичного хеджирования, а также снижения влияния рыночных рисков и открытия позиций, в том числе коротких, в рамках ограничений, установленных настоящей Декларацией и иными внутренними нормативными документами Банка. Открытие позиций по производным инструментам допускается только при наличии структурных лимитов на производные инструменты, утвержденных Правлением Банка.

2.7. Покупка структурных инструментов может производиться только при наличии рыночной стоимости структурного продукта, либо в случае предоставления эмитентом методики оценки рыночной стоимости структурного продукта.

РАЗДЕЛ III. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

3.1. В качестве оценки степени риска казначейского портфеля принимаются показатели срочности, рискованности (средневзвешенная дюрация, модифицированная дюрация, DV01, VaR, коэффициент рискованности, сценарный анализ и т.д.), уровня кредитного рейтинга.

3.2. Мониторинг исполнения настоящей Декларации и иных внутренних нормативных документов Банка, регламентирующих управление казначейским портфелем, производится на ежедневной основе Управлением кредитов и рисков Банка.