

openbank	Ro'yxatdan o'tkazildi
	Ro'yxat raqami: <u>I-110</u>
	Sana: "№ <u>22</u> " <u>okt-ber</u> 202 <u>5</u> yil

“Open bank” aksiyadorlik jamiyati
Kuzatuv kengashining
2025-yil 21 - okt-ber dagi
21-10/1 -sonli yig'ilish bayonnomasiga
23 -ilova

**«OPEN BANK» AKSIYADORLIK JAMIYATINING
INVESTITSIYA SIYOSATI**

Toshkent – 2025-yil.

Mazkur "Open bank" aksiyadorlik jamiyatining investitsiya siyosati (keyingi o'rinlarda Siyosat deb yuritiladi) O'zbekiston Respublikasining "Banklar va bank faoliyati to'g'risida"gi, "Aksiyadorlik jamiyatlari va aksiyadorlarning huquqlarini himoya qilish to'g'risida"gi, "Investitsiyalar va investitsiya faoliyati to'g'risida"gi Qonunlari va amaldagi boshqa qonunchilik hujjatlariga hamda "Open bank" aksiyadorlik jamiyati Ustaviga muvofiq ishlab chiqilgan.

1-bob. Umumiy qoidalar

1. Ushbu Siyosat "Open bank" aksiyadorlik jamiyati (keyingi matnlarda Bank deb yuritiladi)ning investitsion faoliyatining maqsadlari va asosiy yo'nalishlarini belgilaydi hamda mablag'larni boshqa korxonalar ustav kapitaliga, qimmatli qog'ozlariga va ko'chmas mulkiga investitsiya qilish yo'nalishlar va umumiy qoidalarini belgilashga qaratilgan.

2. Mazkur Siyosat Bankning investitsiya portfelini boshqarishga hamda to'g'ridan-to'g'ri investitsiyalarni amalga oshirishda qo'llaniladigan strategiyani ishlab chiqishga yo'naltirilgan bo'lib, uning asosiy maqsadi mablag'lardan samarali foydalangan holda diversifikatsiyalash va likvidlik shaklida saqlanishini, barqaror faoliyati hamda amalga oshirilayotgan operatsiyalarining daromadlilikini ta'minlashdan iboratdir.

3. Ushbu Siyosat Bankning qimmatli qog'ozlar portfelini boshqarish va amalga oshiriladigan investitsiyalarining maqsadi hamda vazifalariga aniqlik kiritish hamda investitsiyalarni amalga oshirishga to'g'ri keladigan moliyaviy instrumentlar doirasini belgilash va shu orqali investitsiya portfelining sifat tarkibini yaxshilashga ko'maklashadi.

4. Bank investitsiya faoliyatini jinoiy faoliyatdan olingan daromadlarni legallashtirishga va terrorizmni moliyalashtirishga qarshi kurashish sohasidagi qonunchilik hujjatlariga rioya qilgan holda amalga oshiradi.

2-bob. Investitsiya faoliyatining asosiy tamoyillari

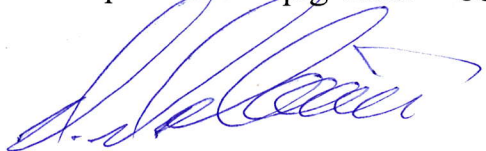
5. Bank qimmatli qog'ozlar bozorida investitsiyalarni amalga oshirishda quyidagi asosiy tamoyillarga rioya qilishi lozim:

investitsiyalarni professional boshqarish;
manfaatlardagi ziddiyatlar to'g'risida ogohlantirish;
axborotlarning shaffofligini ta'minlash.

6. Investitsiyalarni professional boshqarish Bank tomonidan quyidagi yo'llar bilan ta'minlanadi:

zarurat tug'ilganda qimmatli qog'ozlar investitsiya obyekti bo'lishi mumkin bo'lgan emitentning affillangan shaxsi hisoblanmagan investitsiya maslahatchilarini investitsiya jarayoniga va tashkilotning tegishli malakaga ega bo'lgan (investitsiya aktivlarini ishonchli boshqaruvchi) mutaxassislarini investitsiya aktivlarini boshqarish jarayoniga jalb qilish;

qimmatli qog'ozlar bozorida investitsiya faoliyatini tashkil qilish



(investitsiyalash obyektlarini tahlil qilish, investitsiya qilinadigan mablag'larni investitsiyalash obyektlari o'rtasida o'zaro taqsimlanish nisbatini aniqlash, daromadlilikni davriy baholash).

7. Manfaatlarda yuzaga kelishi mumkin bo'lgan ziddiyatlarning oldini olish maqsadida Bank mansabdor shaxslari investitsiya qilish to'g'risidagi qaror qabul qiluvchi Kuzatuv kengashi tomonidan tegishli qaror qabul qilingunga qadar o'zining investitsiya obyekti bilan affillanganligi to'g'risida axborot berishi kerak.

8. Bank axborotlarining shaffofligi qonun hujjatlarida belgilangan tartibda axborotlarni oshkor etish orqali ta'minlanadi.

3-bob. Investitsiyalarni amalga oshirish

9. Bank tomonidan investitsiyalarni quyidagi shakllari orqali amalga oshiradi: yuridik shaxslarni tashkil etish yoki ularning ustav fondlarida ulushli ishtirok etish, shu jumladan, mol-mulk va aksiyalar olish;

qimmatli qog'ozlarni, jumladan qarz majburiyatlarini sotib olish orqali;
qonunchilikka zid bo'lmagan boshqa shakl va usullar orqali.

10. Mazkur Siyosatning talablari asosida qonunchilikda belgilangan barcha turdagi qimmatli qog'ozlarga Bank tomonidan investitsiyalar amalga oshirilishi hamda ular bilan operatsiyalar o'tkazilishi mumkin.

11. Bankning qimmatli qog'ozlarga investitsiyalari muddatlari qimmatli qog'ozlarning muomalaga chiqarish shartlari hamda qimmatli qog'ozlarni sotib olish bo'yicha tuzilgan shartnomalarda belgilanadi.

4-bob. Baholash mezonlari, hisob-kitob koeffitsiyentlari va monitoring

12. Emitentning moliyaviy ahvoli va boshqaruv menejmenti tahlilini amalga oshirishda uning buxgalteriya balansi, xarajatlar hamda daromadlar hisoboti, ustav, ta'sis hujjatlari, qimmatli qog'ozlar emissiyasining risolalari, biznes-reja va auditorlik xulosasi asos qilib olinadi. Ushbu maqsadda emitentning oxirgi uch yil davomidagi moliyaviy va iqtisodiy ahvolining tahlili amalga oshiriladi. Mazkur tahlil quyidagi ko'rsatkichlarning hisob-kitobi va baholanishiga ham asoslanadi:

olingan foyda;

to'langan dividendlar;

qimmatli qog'ozning bozor narxi;

emitentni bozorda tutgan o'rni;

aktivlar va passivlar;

o'z kapitaliga to'g'ri keladigan foyda meyori;

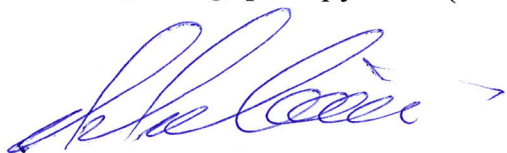
13. Aksiyadorlik jamiyati xo'jalik-moliyaviy faoliyatining tahlili quyidagi koeffitsiyentlar baholanishi va hisob-kitobini o'z ichiga oladi:

foyda va aktivlar nisbati (ROA);

foyda va aksiyadorlik kapitali nisbati (ROE);

bir aksiyaga to'g'ri keladigan sof foyda (EPS);

aksiyaning qadr qiymati (R/YE);



openbank	Ro'yxatdan o'tkazildi
	Ro'yxat raqami: <u>I-110</u>
	Sana: "№ <u>22</u> " <u>oktabr 2024</u> yil

moliyaviy mustaqillik koeffitsiyenti (MMK);
mutlaq likvidlilik koeffitsiyenti (MLK);
qoplash koeffitsiyenti (KPO);
o'z kapitalining harakatlanish koeffitsiyenti (KMN);
o'z va jalb qilingan mablag'lar nisbati koeffitsiyenti (KO'Z);
kreditorlik qarzlarning kunlik aylanuvchanligi (AKQ);
debitorlik qarzlarning kunlik aylanuvchanligi (ADQ).

14. Bank tomonidan har chorakda ushbu korxonalar bo'yicha buxgalteriya balansi hamda moliyaviy natijalar to'g'risidagi hisobotlar asosida moliyaviy tahlil amalga oshiriladi va yuqorida ko'rsatilgan koeffitsiyentlar hisoblab chiqiladi va xulosasi qilinadi.

15. Bank qimmatli qog'ozlar bozori konyunkturasidan kelib chiqib qimmatli qog'ozlar bilan operatsiyalarni amalga oshiradi hamda doimiy ravishda qimmatli qog'ozlar bozoridagi o'zgarishlar va qimmatli qog'ozlar kotirovkalari, Bankning investitsiya portfelidagi qimmatli qog'ozlar hamda ularning emitentlari faoliyatidagi muhim daliliy ma'lumotlar ustidan monitoring olib boradi. Jumladan:

investitsiya kiritilgan jamiyatlarda har yili majburiy tashqi audit tekshiruvidan o'tkazilishini nazoratga olish hamda moliyaviy yil tugaganidan so'ng auditorlik xulosasini olish;

investitsiya kiritilgan jamiyatlarning moliyaviy holatini tahlil natijalari bo'yicha hisobot va takliflarni olish.

16. Bank qimmatli qog'ozlar bilan amalga oshiriladigan operatsiyalar ustidan turli rasmiy manbalar, rasmiy axborot tizimlari orqali monitoring yuritadi.

5-bob. Investitsiyalarni amalga oshirish faoliyatiga nisbatan o'rnatilgan talablar

17. Bank tomonidan qimmatli qog'ozlar bozorida investitsiyalarni amalga oshirishda quyidagilar bajariladi:

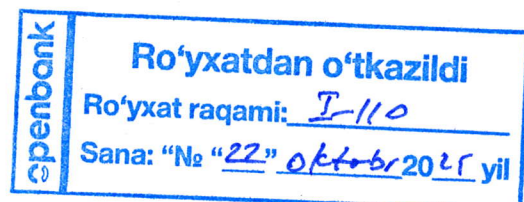
qimmatli qog'ozlar bozori to'g'risidagi qonunchilik va monopoliyaga qarshi qaratilgan qonun hujjatlari talablariga rioya qilish;

investitsiya tavakkalchiliklarini to'g'ri (adekvat) baholashni amalga oshirish va samarali investitsiya qarorlarini qabul qilish uchun zarur bo'lgan moliyaviy, texnik, axborot resurslari hamda malakali xodimlarning mavjudligini ta'minlash;

o'z mablag'larining va boshqa moliyaviy ko'rsatkichlarining yetariligi hamda qonunchilikda o'rnatilgan majburiy meyorlarga muvofiqligini ta'minlash;

o'z xodimlari malakasining qonunchilikda o'rnatilgan malakaviy talablarga muvofiqligini ta'minlash.

18. Qimmatli qog'ozlar bozorida Bank xodimlari tomonidan o'z faoliyatini amalga oshirishda ularga nisbatan mazkur Siyosatda ko'zda tutilmagan qo'shimcha talablarni Bankning boshqa ichki qoidalarida belgilanishi mumkin.



6-bob. Investitsiyalar bo'yicha cheklovlar va qarorlar qabul qilish vakolatlari

19. Bank tomonidan emitentlar va ularning faoliyat sohalari bo'yicha aksiyalarni jamlashni chegaralash hamda investitsiyalar diversifikatsiyasini amalga oshirish umumiy qabul qilingan oqilona bank faoliyati amaliyotlariga muvofiq amalga oshiriladi.

20. Bankning qimmatli qog'ozlarga qo'yilmalarini xavfsizligi va ularning sifatini hamda qimmatli qog'ozlar emitenti bo'lgan korxonalarining moliyaviy ahvolini va boshqarish tajribasini baholash emitent ahvolini baholashning mazkur Siyosatda belgilangan mezonlari hamda faoliyatini tavsiflovchi tahlillarga asosan amalga oshiriladi.

21. Bank qimmatli qog'ozlar bilan tijorat operatsiyalarini mavjud bo'sh resurslar doirasida amalga oshiradi.

22. Bankning barcha turdagi qimmatli qog'ozlarga bo'lgan investitsiyalari va operatsiyalari hamda tashqi bozordagi diling operatsiyalari bilan bog'liq masalalar o' vakolati doirasida tegishli bank boshqaruv organlarida ko'rib chiqiladi.

7-bob. Qimmatli qog'ozlar bozorida investitsiya vositachisi, investitsiya aktivlarini boshqaruvchisi va investitsiya konsultanti faoliyati

23. Bankning investitsiya aktivlari yanada samarali boshqarilishini ta'minlash uchun Bank o'z investitsiya aktivlarini shu maqsadlarda tashkil etilgan o'zining korxonalari yo'nalishiga qarab boshqaruviga topshirish, ustav fondini shakllantirish uchun kiritish hamda sotishni belgilangan tartibda amalga oshirishi mumkin.

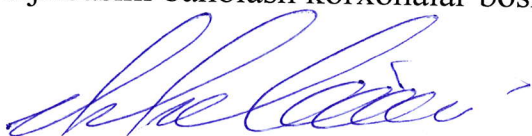
8-bob. Investitsiyalar diversifikatsiyasini amalga oshirish usullari hamda emitentning ahvolini baholash mezonlari

24. Bank investitsiyalarning diversifikatsiyasini emitent va ularning faoliyat tarmoqlari bo'yicha aksiyalar to'planuvini chegaralash, qimmatli qog'ozlarga qilingan qo'yilmalarning xavfsizligini hamda ularning sifatini baholash, qimmatli qog'ozlar emitentlarining moliyaviy holatini va boshqarish tajribasini baholash usullari orqali amalga oshiradi.

25. Bankning qimmatli qog'ozlarga qilingan qo'yilmalarining xavfsizligini va ularning sifatini baholashni ta'minlash maqsadida Bankning so'ndirish muddatigacha saqlanadigan qimmatli qog'ozlariga investitsiyalari hajmida muammoli investitsiyalarning salmog'i 5 foizdan oshib ketsa, unda muammoli investitsiyalar hajmi kamaygunga qadar Bankda qimmatli qog'ozlarga investitsiyalar amalga oshirilishi vaqtincha to'xtatilishi mumkin.

9-bob. Qimmatli qog'ozlar emitentlarining moliyaviy holatini va boshqarish tajribasini baholash

26. Qimmatli qog'ozlar emitentlarining moliyaviy holatini va boshqarish tajribasini baholash korxonalar boshqaruvini amalga oshirish, emitentning ahvolini



baholash mezonlari hamda uning faoliyatini tavsiflovchi hisob-kitob koeffitsiyentlarini aniqlash orqali amalga oshiriladi.

27. Bankning ulushi bo'lgan korxonalar Aksiyadorlar (ishtirokchilar)ning umumiy yig'ilishlarida hamda Kuzatuv kengashlari yig'ilishlarida Bank tarafidan tayyorlangan ishonchli vakil ishtirok etadi.

28. Bank ulushi bo'lgan korxonalarning moliyaviy xo'jalik faoliyati natijalari haqida to'liq va aniq ma'lumotlarni olish hamda shu tariqa korxonaning moliyaviy ahvolini aniqlash maqsadida moliyaviy tahlil o'tkaziladi.

29. Bank tomonidan o'tkaziladigan moliyaviy tahlil korxonaning ko'rsatkichlarini va ishlab chiqarish xususiyatlarini yaxshiroq tushunish, ishlab chiqarish faoliyati samaradorligini baholash imkonini beruvchi moliyaviy muammolarini o'rganish hamda hal etishni ko'zda tutadi.

10-bob. Investitsiyalarning tasnifi va xavf-xatarlarni baholash

30. Qimmatli qog'ozlarga investitsiyalarni amalga oshirishda Bank ehtimolli yo'qotishlarni hisobga olgan holda zaxiralar tashkil etadi.

Qimmatli qog'ozlarga investitsiyalarni amalga oshirishda xavf-xatar turlarini aniqlash va ularni baholash ishlari har chorakda kamida bir marotaba amalga oshiriladi hamda emitentning moliyaviy ahvoli va Bankning shu investitsiyadan olayotgan foydasini, shuningdek Bank kontragenti bilan shartnoma shartlari bajarilishini inobatga olgan holda bir xavf-xatar turidan ikkinchi turiga o'tkazishni ko'zda tutadi.

31. Investitsiya qo'yilmalarining tasnifi bo'yicha "umidsiz" deb topilgan investitsiyalarni balansdan tashqari hisobiga chiqarilishi Bankning tegishli tarkibiy tuzilmalari (G'aznachilik va Yuridik boshqarmalari) xulosalariga asosan Bank Boshqaruvining qaroriga hamda Bankning Kuzatuv kengashining ma'qullanishi orqali amalga oshiriladi.

32. Emitentning moliyaviy ahvoli o'rganib chiqilganidan so'ng zaxiralar tashkil qilishni dastlabki hisob-kitobi tuziladi.

Dastlabki hisob-kitob asosida zaxira yaratilishi Bank Boshqaruvi tomonidan ma'qullanganidan so'ng tegishli buxgalteriya o'tkazmalari amalga oshiriladi.

11-bob. Hisob va nazorat

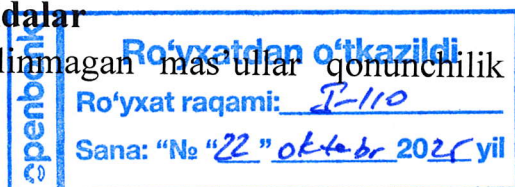
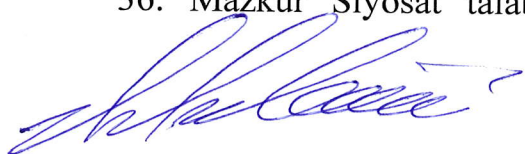
33. Bank tomonidan qimmatli qog'ozlar portfeli har chorakda to'liq tahlil qilinadi va hisobot tayyorlanadi.

34. Hisobot Bank Boshqaruvi yig'ilishida ko'rib chiqiladi va tegishli qaror qabul qilinadi.

35. Bank Boshqaruvi har yili Bank Kuzatuv kengashiga/Aksiyadorlarning umumiy yig'ilishiga qimmatli qog'ozlarga qilingan investitsiyalar to'g'risida hisobot taqdim qiladi.

12-bob. Yakuniy qoidalar

36. Mazkur Siyosat talablariga rioya qilinmagan mas'ullar qonunchilik

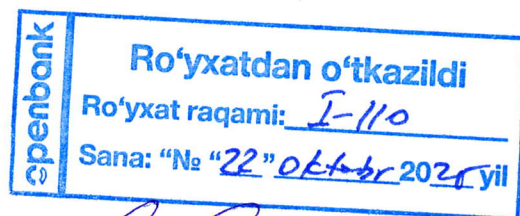


hujjatlarida belgilangan tartibda javobgarlikka tortiladi.

37. Mazkur Siyosatga kiritiladigan o'zgartirish va qo'shimchalar Bank Kuzatuv kengashi tomonidan tasdiqlanadi.

38. Mazkur Siyosat bilan tartibga solinmagan masalalar O'zbekiston Respublikasining amaldagi qonunchilik hujjatlarida belgilangan tartibda hal etiladi.

39. Ushbu Siyosatning alohida bandlari amaldagi qonunchilik hujjatlariga zid bo'lsa, ushbu bandlar o'z kuchini yo'qotadi va ushbu bandlarga o'zgartirish va qo'shimchalar kiritilgunga qadar O'zbekiston Respublikasining amaldagi qonunchilik hujjatlari normalariga amal qilinadi.



7

YURIDIK XULOSA
(ichki qoidani huquqiy ekspertizadan o'tkazish to'g'risida)

Toshkent shahar

“ 07 ” 10 2025 yil

Ekspertiza o'tkazuvchi: “Open bank” aksiyadorlik jamiyatning (keyingi o'rinlarda “Bank” deb yuritiladi) Yuridik boshqarmasi.

Ekspertizadan o'tkazilgan me'yoriy hujjat nomi: “Open bank” aksiyadorlik jamiyatining investitsiya siyosati (keyingi o'rinlarda “ichki qoida” deb yuritiladi).

Ekspertiza o'tkazishda foydalanilgan qonunchilik va me'yoriy hujjatlar: O'zbekiston Respublikasining “Aksiyadorlik jamiyatlari va aksiyadorlarning huquqlarini himoya qilish to'g'risida”gi, “Banklar va bank faoliyati to'g'risida”gi qonunlari, Markaziy bank tomonidan tijorat banklarining ichki qoidalariga qo'yiladigan talablar to'g'risida nizomi va boshqa amaldagi qonunchilik hujjatlari, hamda “Open bank” aksiyadorlik jamiyatning ustavi va boshqa ichki me'yoriy hujjatlar (keyingi o'rinlarda “qonunchilik va me'yoriy hujjatlar”).

Mazkur ichki qoida qonunchilik va me'yoriy hujjatlarga muvofiq ishlab chiqilgan bo'lib, Bankning investitsion faoliyatining maqsadlari va asosiy yo'nalishlarini belgilaydi hamda mablag'larni boshqa korxonalar ustav kapitaliga, qimmatli qog'ozlariga va ko'chmas mulkiga investitsiya qilish yo'nalishlar va umumiy qoidalarini belgilashga qaratilgan.

Ushbu ichki qoida ishlab chiqishda qonunchilik texnikasi qoidalariga rioya qilingan.

Mazkur ichki qoida, agar unda boshqa muddat ko'rsatilgan bo'lmasa, Bankning Kuzatuv kengashi tomonidan tasdiqlangan kunning ertasidan kuchga kiradi.

Ushbu ichki qoidaga o'zgartirish va qo'shimchalar Bankning Kuzatuv kengashining qarori asosida kiritiladi.

Markaziy bankning normativ-huquqiy hujjatlarida ishlab chiqilishi belgilangan ichki qoidalar, shuningdek ularga kiritiladigan o'zgartirish va qo'shimchalar tijorat banklari tomonidan tasdiqlangandan so'ng 15 (o'n besh) kun ichida Markaziy bankka taqdim etilishi kerak.

**“Open bank” aksiyadorlik jamiyatning
Yuridik boshqarmasi boshlig'i**

S.I. Salimov