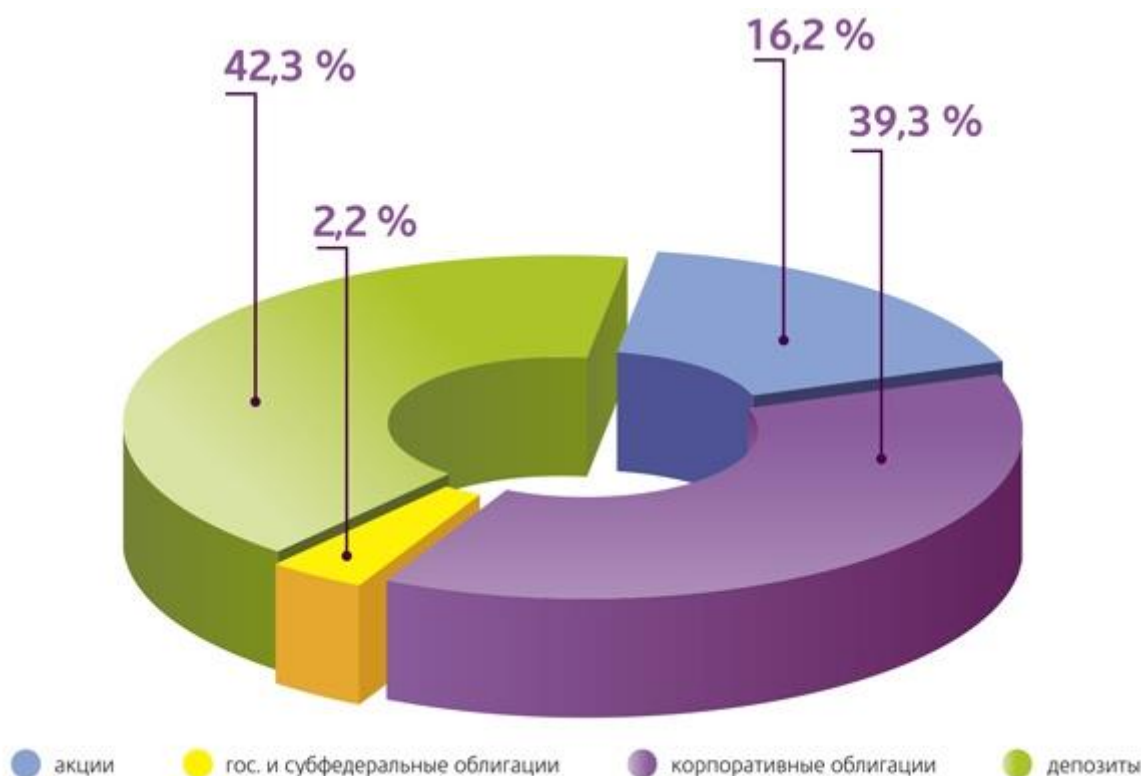


Структура инвестиционного портфеля за 2015 год



Цели инвестиционных операций

Основной целью инвестиционных операций страховой компании является получение максимальной доходности от размещения средств страховых резервов и собственных средств при соблюдении условий максимальной надежности и ликвидности активов.

Можно выделить четыре составляющие, отвечающие этим требованиям:

- компания инвестирует средства, соответствующие страховым обязательствам перед клиентами, а также собственные средства;
- инвестиционная деятельность направлена на обеспечение способности страховой компании отвечать по своим обязательствам перед клиентами при любых условиях;
- необходимым условием осуществления инвестиционных вложений является безоговорочное соблюдение законодательства Российской Федерации в части страховой и инвестиционной деятельности;
- приоритетом при осуществлении инвестиционных вложений ООО «СК «Ренессанс Жизнь» является надежность, то есть сохранность средств клиентов и собственных средств. Максимизация доходности инвестиционных операций допустима только при соблюдении критерия надежности.

Таким образом, ООО «СК «Ренессанс Жизнь» является консервативным инвестором, ориентированным, прежде всего, на надежность вложений. Все решения принимаются коллегиально посредством ежемесячного или внеочередного собрания инвестиционного комитета на основе детального анализа любых видов инвестиций.

Объекты инвестирования

Выбор объектов инвестирования осуществляется в соответствии с требованиями действующего законодательства. Страховая компания вправе осуществлять инвестиции следующих типов:

- размещать средства на депозитных счетах;
- приобретать акции и облигации российских эмитентов;
- передавать активы в доверительное управление.

Итоги инвестирования за 2015 год

В настоящее время инвестиционная политика ООО «СК «Ренессанс Жизнь», как и прежде, базируется на максимизации доходности при соблюдении условий максимальной надежности и ликвидности активов.

Это позволило страховой компании получать стабильный доход от размещения средств страховых резервов и собственных средств, несмотря на то, что за 2015 год на финансовых рынках наблюдалась достаточно высокая волатильность. Индекс ММВБ с начала года вырос на 26%, но столь высокий показатель во многом связан с падением фондового рынка в декабре 2014 года после повышения ставки ЦБ. Следует обратить внимание и на то, что существенная часть роста Индекса ММВБ пришлась на январь 2015 г. (50% от роста за весь год), а рост индекса с начала декабря 2014 г. по декабрь 2015 г. составил только 14%.

Доля депозитов и облигаций в инвестиционных портфелях страховой компании (60-90%) позволила получать стабильный гарантированный доход как на страховые резервы, так и на собственные средства.

Депозиты

Часть средств страховой компании размещены в банковских депозитах в крупнейших банках в Российской Федерации, их надежность не вызывает сомнений.

Все банки имеют высокие кредитные рейтинги от ведущих международных рейтинговых агентств.

Депозиты открыты как на долгосрочный, так и среднесрочный период. Эта мера позволяет снизить риски резкого изменения процентных ставок и использовать денежные средства максимально эффективно.

В настоящее время депозиты размещены в российских рублях, однако заключенные с банками соглашения позволяют оперативно разместить средства и в иностранной валюте. В случае необходимости эта мера позволит снизить риски колебаний курса рубля по отношению к доллару США или евро.

Банки партнеры: ПАО «Сбербанк», АО ЮниКредит Банк, АО «Райффайзенбанк», ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» и др.

Акции

Доля средств, размещенных в активах, стоимость которых существенно зависит от рыночной ситуации и может заметно колебаться, не превышает 20% от общего объема средств. Данные активы состоят из ценных бумаг эмитентов, потенциал роста которых достаточно высок как в среднесрочной, так и в долгосрочной перспективе, а платежеспособность эмитентов может быть поддержана государством.

В настоящее время данные активы приобретены со среднесрочным и долгосрочным горизонтом инвестирования, и краткосрочные колебания их рыночной стоимости несущественно влияют на ожидаемую доходность портфеля в будущем.

Акции в портфеле: ПАО «ГМК «Норильский Никель», ПАО «ЛУКОЙЛ», АК «АЛРОСА» (ПАО) и др.

Облигации

Портфель облигаций ООО «СК «Ренессанс Жизнь» состоит из эмитентов, имеющих как наивысший кредитный рейтинг международных рейтинговых агентств (Moody's, S&P, Fitch), так и входящих в котировальный список высшего уровня Московской биржи (компании-эмитенты с высокой капитализацией, ликвидностью и надежностью). В облигационном портфеле компании присутствуют как корпоративные, так и государственные облигации.

Облигации в портфеле: АО «Россельхозбанк», Банк ВТБ (ПАО), Внешэкономбанк и др.

Управляющие компании

ООО «СК «Ренессанс Жизнь» сотрудничает только с надежными управляющими компаниями и брокерами, имеющими значительный опыт работы на финансовых рынках и высокий кредитный рейтинг.

Управляющие компании и брокеры - партнеры: [УК «СПУТНИК УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»](#), [ЗАО "Сбербанк КИБ"](#), [АО "ОСД"](#), [АО Банк "ФК Открытие"](#).