

ՀԱՇՎԵՏՈՒ ԹՈՂԱՐԿՈՂԻ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

**«ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ԷԿՈՆՈՄԻԿԱՅԻ ԶԱՐԳԱՑՄԱՆ ԲԱՆԿ» ԲԱՑ ԲԱԺՆԵՏԻՐԱԿԱՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ,
«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

Հայաստանի Հանրապետություն, 0002, ք. Երևան, Ամիրյան 23/1:

Հեռ.՝ (374 10) 510910, 8686

Ֆաքս՝ (374 10) 538904

E-mail: bank@aeb.am

Եռամսյակային հաշվետվություն թիվ 4 2025թ., 15 հունվարի 2026թ.

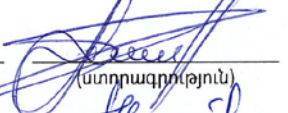
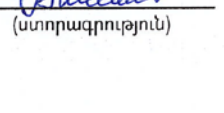
տեղաբաշխված արժեթղթերի դասը՝ սովորական բաժնետոմս (բաժնային արժեթուղթ) և արտոնյալ բաժնետոմս (բաժնային արժեթուղթ)

արժեթղթերի քանակը՝ սովորական բաժնետոմս՝ 12,119,719 արտոնյալ բաժնետոմս՝ 424,600

արժեթղթերի անվանական արժեքը (արժույթը)՝ սովորական բաժնետոմս՝ 2,080 ՀՀ դրամ արտոնյալ բաժնետոմս՝ 15,000 ՀՀ դրամ

«Մեր լավագույն տեղեկացվածության համաձայն ֆինանսական հաշվետվությունները ճշգրիտ և լիարժեք ձևով արտացոլում են «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ ակտիվների և պարտավորությունների, ֆինանսական վիճակի, եկամուտների և ծախսերի իրական պատկերը, իսկ կառավարման մարմինների միջանկյալ զեկույցում ներառված տեղեկությունները ճշգրիտ և լիարժեք են»:

ստորագրող անձինք՝

Ռուբեն Բադալյան	Ֆինանսական գծով տնօրենի տեղակալ		15.01.2026թ.
(անուն, ազգանուն)	(պաշտոն)	(ստորագրություն)	(ամսաթիվ)
Օնիկ Զիչյան	Կորպորատիվ և մանրածախ բիզնեսի գծով տնօրենի տեղակալ		15.01.2026թ.
(անուն, ազգանուն)	(պաշտոն)	(ստորագրություն)	(ամսաթիվ)
Վահե Ղազարյան	Գործառնական գծով տնօրենի տեղակալ		15.01.2026թ.
(անուն, ազգանուն)	(պաշտոն)	(ստորագրություն)	(ամսաթիվ)
Նոնա Գալստյան	Գլխավոր հաշվապահ		15.01.2026թ.
(անուն, ազգանուն)	(պաշտոն)	(ստորագրություն)	(ամսաթիվ)
Վրեժ Զհանգիրյան	Իրավաբանական վարչության պետ		15.01.2026թ.
(անուն, ազգանուն)	(պաշտոն)	(ստորագրություն)	(ամսաթիվ)
Արտակ Առաքելյան	Գործադիր տնօրեն		15.01.2026թ.
(անուն, ազգանուն)	(պաշտոն)	(ստորագրություն)	(ամսաթիվ)



Միջանկյալ Հաշվետվություն
Ֆինանսական վիճակի մասին

31 Դեկտեմբեր 2025թ.

"ՀԱՅԵԿՈՆՈՄԲԱՆԿ" ԲԲԸ ք.երևան, Ամիրյան փող. 23 /1

Հազ. դրամ

	Անվանում	Ծանոթություններ	Ընթացիկ միջանկյալ ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ (չստուգված)	Նախորդող ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ (ստուգված)
1	Ակտիվներ			
1.1	Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	13	60,207,737	63,820,315
1.2	Թանկարժեք մետաղների բանկային ստանդարտացված ձուլակտրոններ և հուշադրամներ		772,626	531,149
1.3	Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	14	8,714,731	6,800,474
1.4	Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր	14.1	15,198,265	14,217,780
1.5	Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	15	15,468	
1.5.1	Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող այլ ֆինանսական ակտիվներ	18	5,721,345	9,087,066
1.6	Հաճախորդներին տրված ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող վարկեր և փոխառություններ	16	401,238,849	342,101,456
1.7	Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	17	8,559,808	1,013,634
1.7.1	Հետգնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր	17.1	75,108,831	66,906,556
1.9	Վաճառքի համար պահվող ոչ ընթացիկ ակտիվներ		6,664,709	2,855,368
1.10	Հիմնական միջոցներ	20	16,503,754	15,823,392
1.10.1	Ոչ նյութական ակտիվներ	20	1,099,796	1,064,637
1.10.2	Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	20.1	2,214,729	2,070,902
1.12	Այլ ակտիվներ	21	2,477,864	1,365,013
	Ընդամենը՝ ակտիվներ		604,498,512	527,657,742
2	Պարտավորություններ			
2.1	Պարտավորություն բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	22	70,986,911	74,939,160
2.2	Միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված վարկեր և փոխառություններ		88,337,897	53,700,903
2.3	ՀՀ Կենտրոնական Բանկից և ՀՀ կառավարությունից ստացված վարկեր	22.2	36,229,493	39,458,541
2.4	Հետգնման պայմանագրեր	22.3	73,308,675	63,046,386
2.5	Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	23	209,352,547	191,353,019
2.6	Ստորագրած փոխառություն	23.1	6,222,127	6,104,831
2.7	Ընթացիկ հարկի գծով պարտավորություն		1,495,767	1,134,862
2.8	Բանկի կողմից թողարկված արժեթղթեր	24	22,333,207	14,115,869
2.9	Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական պարտավորություն	25	347,932	119,575
2.10	Վճարվելիք գումարներ	26	683,289	651,905
2.11	Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	11	1,185,602	1,103,051
2.12	Պահուստներ	30	99,939	67,641
2.13	Վարձակալության գծով պարտավորություններ	40	1,863,906	1,669,847
2.14	Այլ պարտավորություններ	27	3,166,256	2,922,019
	Ընդամենը՝ պարտավորություններ		515,613,548	450,387,609
3	Կապիտալ			
3.1	Կանոնադրական կապիտալ	28	31,578,015	31,578,015
3.2	Եմիսիոն եկամուտ		7,762,974	7,762,974
3.3	Պահուստներ՝			
3.3.1	Գլխավոր պահուստ		4,641,000	4,190,000
3.3.2	Իրական արժեքի պահուստ		377,519	(183,297)
3.3.3	Այլ պահուստներ		6,418,033	6,681,896
3.4	Զբաղիման շահույթ (վնաս)		38,107,423	27,240,545
	Ընդամենը՝ կապիտալ		88,884,964	77,270,133
	Ընդամենը՝ պարտավորություններ և կապիտալ		604,498,512	527,657,742

Վարչության նախագահ (Գործադիր տնօրեն)

Ա. Ստաբլյան

Գլխավոր հաշվապահ

Ն. Գալստյան

Հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը 2026թ. հունվարի 14

Միջանկյալ Հաշվետվություն
 ֆինանսական արդյունքների մասին
 31 դեկտեմբեր 2025թ.
 "ՀԱՅԵԿՈՒՐԲԱՆԿ" ԲԲԸ, Զ.Երևան, Ամիրյան 23/1

Մեկնում	Ծանոթություն	Ընթացիկ միջանկյալ ժամանակաշրջան (չստուգված)	Հաշվետու ժամանակաշրջան (չստուգված)	Նախորդող տարվա համարյուրեի ընթացիկ միջանկյալ ժամանակաշրջան (չստուգված)	Նախորդ ժամանակաշրջան (ստուգված)
Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ	3	14,416,143	54,129,241	11,759,189	46,223,797
Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր	3	(8,453,943)	(31,504,827)	(7,036,881)	(27,540,049)
Զուտ տոկոսային և նմանատիպ եկամուտ		5,962,200	22,624,414	4,722,308	18,683,748
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ	4	2,691,029	10,535,450	2,403,737	7,710,069
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր	4	(962,505)	(3,752,747)	(687,476)	(2,472,701)
Ստացված գույք կոմիսիոն և այլ վճարներ		1,728,524	6,782,703	1,716,261	5,237,368
Եկամուտ շահաբաժիններից		2,740	5,867		6,037
Զուտ եկամուտ արևելալից գործառնություններից	5	1,102,818	3,954,724	723,173	2,983,059
Մյլ գործառնական եկամուտներ	6	250,500	1,105,387	209,449	584,486
Գործառնական եկամուտներ		9,046,782	34,473,095	7,371,191	27,494,698
Զուտ մասնաձեռններ ակտիվների ինսարավոր կորուստների պահուստներին	7	254,631	(1,515,065)	2,935,982	2,563,699
Ընդհանուր վարչական ծախսեր	8	(3,326,453)	(12,012,934)	(2,793,484)	(10,707,166)
Վնաս պարտքի զիջումից				(3,631,059)	(3,631,059)
Մյլ գործառնական ծախսեր	9	(1,527,263)	(5,476,795)	(1,264,245)	(4,586,716)
Գործառնական շահույթ		4,447,697	15,468,301	2,618,385	11,133,456
Շահույթ/ (վնաս) մինչև հարկումը		4,447,697	15,468,301	2,618,385	11,133,456
Շահութաբաժնի զեղծ ծախս (կորիստուցում)	11	(726,267)	(2,916,641)	(443,670)	(2,129,144)
Ժամանակաշրջանի շահույթ		3,721,430	12,551,660	2,174,715	9,004,312



Վարչության նախագահ (Գործադիր տնօրեն)

[Signature]

Գլխավոր հաշվապահ

[Signature]

Հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը՝ 2026թ. հունվարի 13

Միջանկյալ Հաշվետվություն
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին
31 Դեկտեմբեր 2025թ.
"ՀԱՅԵԿՈՆՈՄԲԱՆԿ" ԲԲԸ ք.Երևան, Ամիրյան փող. 23 /1

					Հազ.դրամ	
Մնվանում	Ծանոթ ագրույթ յուն	Ընթացիկ միջանկյալ ժամանակա շրջան (չստուգված)	Հաշվետու ժամանակա շրջան (չստուգված)	Նախորդող ֆինանսական տարվա համադրելի ընթացիկ միջանկյալ ժամանակաշրջան (չստուգված)	Նախորդ ժամանակա շրջան (ստուգված)	
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք						
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ վերագնահատումներ		416,707	695,908	(50,235)	380,249	
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվների արժեզրկում		(13,211)	(11,986)	(30,736)	(141,089)	
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ վերագնահատումների գծով շահութահարկ		(72,629)	(123,106)	34,438	(43,049)	
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք հարկումից հետո		330,866	560,816	(46,532)	196,111	
Համապարփակ ֆինանսական արդյունք		4,052,296	13,112,475	2,128,183	9,200,423	



(Վարչության Նախագահ (Գործադիր տնօրեն)

Ա. Առաքելյան

Գլխավոր հաշվապահ

Ն. Գալստյան

Հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը 2026թ հունվար 14

Միջանկյալ Հաշվետվություն
 Դրամական միջոցների հոսքերի վերաբերյալ
 31 Դեկտեմբեր 2025թ.
 "ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ" ԲԲԸ ք. Երևան, Ամիրյան փող. 23 /1

Հազ.դրամ

Մնվանում	Նախորդ տարի	Հաշվետու ժամանակաշրջան (չստուգված)	Նախորդ ժամանակաշրջան (ստուգված)
Դրամական միջոցների հոսքեր գործառնական գործունեությունից			
Տարվա շահույթ		12,551,660	9,004,312
Ճշգրտումներ՝			
Շահութահարկի գծով նախ		2,916,641	2,129,144
Տոկոսակիր ակտիվների արժեզրկումից օգուտ/վնաս		1,515,065	(2,563,599)
Մաշվածություն, ամորտիզացիա, արժեզրկում		2,620,762	2,463,535
Հիմնական միջոցների օտարումից օգուտ/վնաս		(15,592)	2,734
Վնաս պարտքի գիշումից			3,631,059
Արտադրության փոխարկումից զուտ օգուտ		51,040	89,754
Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ զուտ օգուտ		62,550	82,267
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ զուտ օգուտ		(430,553)	(313,157)
Ստացվելիք տոկոսներ		(559,245)	(89,548)
Վճարվելիք տոկոսներ		1,493,678	287,255
Գործառնական գործունեությունից ստացված դրամական ներհոսք՝ նախքան գործառնական ակտիվներում կամ պարտավորություններում փոփոխություններ		20,206,006	14,723,556
Գործառնական ակտիվներում և պարտավորություններում փոփոխություններ			
Գործառնական ակտիվների (աճ/նվազում)			
Պահույթներ ֆինանսական կազմակերպություններին		(1,785,937)	(1,088,335)
Հակադարձ հետզնման պայմանագրեր		(1,043,140)	(1,725,119)
Հաճախորդներին տրված վաուչեր		(66,336,878)	(53,666,600)
Այլ ակտիվներ		(1,331,104)	(932,676)
Պարտավորություններ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ		(3,729,015)	2,476,350
Հետզնման պայմանագրեր		10,218,489	28,885,216
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ		17,916,129	8,541,775
Այլ պարտավորություններ		243,139	2,000,828
Գործառնական գործունեությունում օգտագործված դրամական միջոցներ՝ նախքան հարկումը		(25,642,311)	(785,005)
Վճարված շահութահարկ		(2,590,935)	(2,233,065)
Գործառնական գործունեությունում օգտագործված զուտ դրամական միջոցներ		(28,233,246)	(3,018,070)
Դրամական միջոցների հոսքեր ներդրումային գործունեությունից			
Ներդրումային արժեթղթերի նվազում/ավելացում		(11,162,873)	(15,983,222)
Հիմնական միջոցների ձեռքբերում		(2,200,656)	(1,709,865)
Հիմնական միջոցների վաճառքից մուտքեր		158,540	4,519
Ոչ նույնական ակտիվների ձեռքբերում		(328,205)	(269,994)
Ներդրումային գործունեությունում (օգտագործված) / (գործունեությունից ստացված) զուտ դրամական միջոցներ		(13,533,194)	(17,958,562)
Դրամական միջոցների հոսքեր ֆինանսական գործունեությունից			
ՀՀ Կենտրոնական բանկից և ՀՀ կառավարությունից վարկերի ստացում		(3,195,227)	2,297,177
Միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված վարկերից մուտքեր/մարումներ		36,256,019	6,059,020
Ստորագրա փոխառությունից մուտքեր/մարումներ			3,614,603
Բանկի կողմից թողարկված պարտատոմսերի ավելացում/նվազում		8,171,382	2,860,347
Բաժնետիրական կապիտալի ավելացում			2,051,107
Պարտավորություններ վարձակալության գծով		(1,166,060)	(1,063,946)
Վճարված շահաբաժիններ		(1,473,128)	(1,295,932)
Ֆինանսական գործունեությունից ստացված զուտ դրամական միջոցներ		38,592,987	14,522,376
Արտադրության փոխարկից ազդեցությունը արտադրության վաճառքի դրամական միջոցների մնացորդների վրա		(450,364)	(1,315,740)
Անկախվող պարտքային կորուստների ազդեցություն		11,239	21,126
Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների զուտ աճ		(3,612,578)	(7,748,870)
Դրամական միջոցներ և համարժեքներ՝ տարեկանի դրությամբ	13_2	63,820,315	71,569,185
Դրամական միջոցներ և համարժեքներ՝ տարեկանի դրությամբ	13_2	60,207,737	63,820,315

Վարչության Նախագահ (Գործադիր տնօրեն)

Գլխավոր հաշվապահ

Հաշվետվության վավերացման նպատակով 2026 թ. հունվար 14



(Handwritten signatures)

Ա. Առաքելյան

Ն. Գալստյան

Գնահատելով «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ (այսուհետ՝ Բանկ) հաշվետու եռամսյակի գործունեությունը՝ պետք է նշենք, որ հաշվետու եռամսյակում բանկը ապահովել է հիմնական ցուցանիշների էական աճ և կարևոր որակական տեղաշարժեր:

Հաշվետու եռամսյակում Բանկը գործարկեց «AEB Mobile» հավելվածում «ImID» համակարգով նույնականացման հնարավորությունը, ներդրեց լիզինգի պրոդուկտը, պլաստիկ քարտերի առաքման ծառայությունը, ինչպես նաև «Երկրները՝ մեկ հարկի տակ» փառատոնի շրջանակում արժանացավ «Առաջատար ՓՄՁ բանկ Հայաստանում» մրցանակին:

Հաշվետու եռամսյակը արդյունավետ էր նաև միջազգային ֆինանսավարկային կառույցների հետ Բանկի համագործակցության առումով. ընդլայնվեցին գործող ծրագրերը և ծավալվեց գործակցություն նոր բանկային ծառայությունների ոլորտում: Այսպես. Բանկի և Գերմանական Զարգացման Բանկի (DEG) միջև կնքվեց 30.0 մլն. ԱՄՆ դոլար գումարով վարկային պայմանագիր, որով ներգրավված միջոցներն ուղղվելու են ՀՀ փոքր և միջին ձեռնարկությունների վարկավորմանը: Բանկի և Շվեյցարական BlueOrchard Finance S.A. ընկերության կողմից կառավարվող Լյուքսեմբուրգի Մեծ Դքսության երկու ներդրումային ընկերությունների միջև կնքվեց 20.0 մլն. ԱՄՆ դոլար ընդհանուր գումարով վարկային պայմանագրեր, որով ներգրավված միջոցներն ուղղվելու են ՀՀ միկրո, փոքր և միջին ձեռնարկությունների վարկավորմանը: Բանկի և Հոլանդական Զարգացման Բանկի (FMO) միջև կնքվեց 30.0 մլն. ԱՄՆ դոլար գումարով վարկային պայմանագիր, որով ներգրավված միջոցներն ուղղվելու են ՀՀ փոքր և միջին ձեռնարկությունների, կին և երիտասարդ ձեռներեցների, ինչպես նաև գյուղատնտեսության ոլորտի և կանաչ նախագծերի վարկավորմանը: Բանկի և Ասիական Զարգացման Բանկի (FMO) միջև կնքվեց 5,75 մլրդ ՀՀ դրամ և 4.0 մլն. ԱՄՆ դոլար (ընդամենը 19.0 մլն. ԱՄՆ դոլար համարժեք գումարով) գումարով վարկային պայմանագիր, որով ներգրավված միջոցներն ուղղվելու են ՀՀ փոքր և միջին ձեռնարկությունների, տնային տնտեսությունների և կանաչ նախագծերի վարկավորմանը:

Բանկը հաստատուն քայլերով շարունակելու է իր առաջընթացը նոր վարկային ծրագրերի ներդրման ու զարգացման և միջոցների ներգրավման նոր շուկաների յուրացման ոլորտներում:

Բանկը գործունեություն է ծավալում բանկային ծառայությունների մատուցման բոլոր ոլորտներում: Բանկը իր կայուն դիրքերն ունի թե արտարժույթային, թե արժեթղթերի, թե միջբանկային շուկաներում: Բանկը ակտիվ գործունեություն է ծավալում թե վարկավորման, թե ծառայությունների մատուցման, թե փոխանցումների նոր ձևերի, թե պլաստիկ քարտերի սպասարկման ոլորտներում:

Ռիսկերի կառավարման օպտիմալ համակարգի առկայությունը էապես նպաստում է Բանկի հեռանկարային և կարճաժամկետ նպատակների իրականացմանն ուղղված միջոցառումների արդյունավետության բարձրացմանը:

Բանկում ռիսկերի կառավարման մշակույթը ենթարկվում է շարունակական կատարելագործման՝ ելնելով ռիսկերի ընդունելի մակարդակի և ռիսկ-եկամուտ օպտիմալ հարաբերակցության պայմաններում կայուն, հուսալի, արդյունավետ և ապահով գործունեության ծավալման նպատակներից:

Բանկում գործող ռիսկերի կառավարման համակարգը հիմնված է Բանկային վերահսկողության բազելյան կոմիտեի համաձայնագրերի, ISO/IEC 27001 (Տեղեկատվական անվտանգության կառավարման համակարգ) միջազգային ստանդարտի դրույթների և նմանատիպ այլ պահանջների վրա, որը հանդիսանում է համակարգի արդյունավետ գործունեության երաշխիքներից մեկը:

Կառավարման իրավասու մարմինների կողմից սահմանվում են ռիսկերի ընդունելի մակարդակները (ռիսկի ախորժակ), որոնց շրջանակներում գործունեության ծավալումը, ընթացիկ և ռազմավարական նպատակների իրականացման արդյունքում, Բանկի համար կապահովվի կայուն և արդյունավետ զարգացում:

Ռիսկերի կառավարման գործընթացը բաղկացած է հետևյալ փուլերից՝ Բանկի գործունեության ընթացքում հնարավոր ռիսկերի նույնականացում, գնահատում, հսկողություն, հաղորդակցում-հաշվետվություն և գնահատված ռիսկերին արձագանքում: Տնտեսամաթեմատիկական մոդելավորման գործիքների կիրառման, գործընթացների կանոնակարգման, վերլուծության, կանխատեսման և ներքին հսկողության համակարգի մշտական կատարելագործման արդյունքում՝ Բանկը հնարավորություն է ստանում ռիսկերի կառավարման համակարգի միջոցով ապահովել ռիսկ-եկամուտ օպտիմալ հարաբերակցությունը՝ Բանկի զարգացման կշռադատված ռազմավարության պայմաններում բացառելով կամ նվազագույնի հասցնելով Բանկի գործունեության ընթացքում հնարավոր ռիսկերով պայմանավորված կորուստները և ապահովելով գործող նորմատիվային դաշտի պահանջները:

Ռիսկերի կառավարման հիմնական սկզբունքները, առանձին ռիսկատեսակների գնահատման և կառավարման մոտեցումները, մեթոդաբանությունները և մոդելները սահմանված են բանկի ներքին իրավական ակտերում:

Բանկի համախառն ռիսկը կառավարվում է համապատասխան տնտեսամաթեմատիկական մոդելի հիման վրա՝ արտարժույթային, վարկային, իրացվելիության և տոկոսադրույքի փոփոխման ռիսկերի և համախառն ռիսկի ախորժակների սահմանման և հսկողության միջոցով:

Համաձայն ««ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ ռիսկերի կառավարման քաղաքականության» պահանջների, հաշվի առնելով Բանկային վերահսկողության բազեյան կոմիտեի և GARP-ի (Generally Accepted Risk Principles) ռիսկերի կառավարման սկզբունքները՝ բանկում մշակվել և ներդրվել են հետևյալ հիմնական ռիսկատեսակների գնահատման և կառավարման մոդելները.

- վարկային ռիսկ,
- տոկոսադրույքների փոփոխման ռիսկ,
- իրացվելիության ռիսկ,
- արտարժույթային ռիսկ,
- գնային ռիսկ,
- գործառնական ռիսկ:

Վարկային ռիսկ

Վարկային ռիսկը վարկի, հաշվարկված տոկոսի կամ դրանց մի մասի պայմանագրով սահմանված ժամկետներից ուշացման կամ անվերադարձելիության հնարավոր վտանգն է՝ պայմանավորված վարկառուի ֆինանսական վիճակի վատթարացմամբ, գրավի արժեզրկմամբ և նման այլ պատճառներով:

Բանկի վարկային պորտֆելի կառուցվածքի հնարավոր տարբեր փոփոխությունների ազդեցությունները Բանկի գործունեության ընթացիկ ցուցանիշների վրա վերլուծվում և գնահատվում է սթրես թեստավորման և տարբեր հավանական սցենարների դիտարկման միջոցով: Վերոնշյալ սթրեսային սցենարների վերլուծության շրջանակներում իրականացվում է նաև նորմատիվների խախտման կրիտիկական կետերի հաշվարկ և վերլուծություն, որը տեղեկատվություն է տալիս տվյալ օրվա դրությամբ նորմատիվների խախտման հավանականության՝ որպես վարկային ռիսկի յուրօրինակ գնահատականի վերաբերյալ:

Վարկային պորտֆելի որակի մշտադիտարկման նպատակով իրականացվում է ըստ վարկատեսակների միջին կշռված փաստացի տոկոսադրույքների և չաշխատող վարկերի տեսակարար կշիռների դինամիկայի վերլուծություն, ինչպես նաև վարկերի դասակարգման (դասերի միջև) միգրացիոն հոսքերի և դրանց փոփոխությունների, ըստ վարկավորման ոլորտների վարկերի դյուրացիաների դինամիկայի ամսական վերլուծություն:

Իրականացվում է բանկային համակարգի և Բանկի վարկային պորտֆելի, ըստ վարկավորման ոլորտների աճի տեմպերի, դոլարիզացիայի մակարդակի և այլ ցուցանիշների դինամիկայի համեմատական վերլուծություն:

Վարկային ռիսկի կառավարման արդյունավետ համակարգի շնորհիվ բանկի վարկային պորտֆելը շարունակում է պահպանել ավանդական բարձր որակը և ցածր ռիսկայնության աստիճանը:

Տոկոսադրույքների փոփոխման ռիսկ

Տոկոսադրույքի փոփոխման (տոկոսադրույքի) ռիսկը բանկի զուտ տոկոսային եկամտի և կապիտալի արժեքի վրա շուկայական տոկոսադրույքների փոփոխման բացասական ազդեցության հավանականությունն է:

Միջազգային պրակտիկայում լայն տարածում գտած «GAP մոդելի» միջոցով տոկոսադրույքների փոփոխության ռիսկը գնահատվում է տոկոսադրույքների փոփոխման նկատմամբ զգայուն ակտիվների և պարտավորությունների դիսբալանսի և ժամկետայնության ճեղքվածքների վերլուծության հիման վրա: «Դյուրացիայի մոդելի» հիման վրա տոկոսադրույքի փոփոխման ռիսկը գնահատվում է ակտիվների և պարտավորությունների միջին կշռված ժամկետայնության ցուցանիշների կիրառմամբ՝ դիտարկելով դյուրացիան որպես տոկոսադրույքների փոփոխության նկատմամբ ակտիվների և պարտավորությունների ներկա արժեքների զգայունության գնահատման գործիք:

Իրականացվում է նաև առանձին արժույթներով արտահայտված ակտիվների և պարտավորությունների ճեղքվածքների վերլուծություն՝ զուտ տոկոսային եկամտի վրա դրանց տոկոսադրույքների փոփոխության ազդեցության տեսանկյունից:

ԿՀԳԼԳ շրջանակներում կատարվում է շուկայական տոկոսադրույքների սթրեսային փոփոխությունների կանխատեսումներ և գնահատվում ազդեցությունը Բանկի կապիտալի համարժեքության նորմատիվների վրա եռամյա հորիզոնում:

Նշված մոդելները հնարավորություն են տալիս ակտիվների և պարտավորությունների դյուրացիաների վերլուծության միջոցով իրականացնել ակտիվների և պարտավորությունների օպտիմալ կառավարում՝ հեջավորելով տոկոսադրույքի ռիսկը:

Իրացվելիության ռիսկ

Իրացվելիության ռիսկը հավանականությունն է, որ բանկն ի վիճակի չի լինի ճիշտ ժամանակին բավարարել իր պարտատերերի պահանջներն՝ առանց լրացուցիչ կորուստներ կրելու:

Ժամկետայնության ճեղքվածքների հիմնադրույթի կիրառման հիման վրա Բանկում ներդրված իրացվելիության ցուցանիշների գնահատման և կառավարման մեթոդաբանությունը հնարավորություն է ընձեռում հաշվարկված ակնթարթային, մինչև 90 օր և մինչև 1 տարի կուտակային իրացվելիության ցուցանիշների ժամանակային շարքերի հիման վրա գնահատել ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության ճեղքվածքների ազդեցությունը Բանկի իրացվելիության վրա, որը հիմք է հանդիսանում ակտիվների և պարտավորությունների կառավարման օպտիմալ որոշումների կայացման համար:

Սթրես թեստավորման սցենարային մոդելը հնարավորություն է տալիս գնահատել իրացվելիության նորմատիվների վրա շուկային տարբեր հնարավոր իրավիճակների ազդեցությունը՝ վերլուծելով ֆիզիկական և իրավաբանական անձանց ժամկետային ավանդների որոշակի բաժնեմասի պայմանագրի ժամկետից շուտ ետ պահանջման և ցպահանջ պարտավորությունների որոշակի բաժնեմասի ետ պահանջման դեպքում (ինչպես նաև նշված բաժնեմասերի տարբեր հնարավոր համակցությունների դեպքում) նորմատիվների փոփոխությունները և դրանց խախտման հավանականությունը: Նորմատիվների խախտման կրիտիկական կետերի հաշվարկումը հնարավորություն է տալիս ստանալ բանկի իրացվելիության ռիսկի այլընտրանքային գնահատականներ՝ վերլուծելով ֆիզիկական և իրավաբանական անձանց ժամկետային ավանդների պայմանագրի ժամկետից շուտ ետ պահանջման և ցպահանջ

պարտավորությունների ետ պահանջման ազդեցությունը նորմատիվների վրա և վերջիններիս խախտման հավանականությունները:

Բանկի կողմից վերլուծվում են նաև Բանկի ավանդատուների վարքագծային փոփոխությունները: Այդ նպատակով յուրաքանչյուր ամիս գնահատվում են Բանկի ավանդատուների կայունությունը, ավանդների խզումները և վերաներդրումները, նոր ավանդների ներգրավումը:

Իրացվելիության ռիսկի կառավարման շրջանակներում իրականացվում է նաև իրացվելիության ծածկույթի գործակցի (LCR) գնահատում և կանխատեսում առաջիկա 6 ամիսների համար: Կանխատեսումը իրականացվում է հաշվի առնելով իրավաբանական և ֆիզիկական անձանցից ներգրաված միջոցների արտահոսքի որոշակի փոփոխությունը՝ հաշվարկված Բանկի պատմական տվյալների հիման վրա, ինչպես նաև գնահատվում է Բանկի հետագա վարկավորման կարողությունը: Իրացվելիության կառավարման շրջանակներում դիտարկվում են նաև որոշակի շեմային ծավալից ավելի միջոցներ ներդրած խոշոր իրավաբանական և ֆիզիկական անձ առանձին հաճախորդների, ինչպես նաև դրանց խմբերի միջոցների արտահոսքի սցենարային վերլուծությունները, որի արդյունքում ևս գնահատվում է միջոցների արտահոսքի ազդեցությունը նորմատիվների ընթացիկ մակարդակների վրա:

Բանկի կողմից իրականացվում են նաև Բանկի պարտավորությունների, ցպահանջ միջոցների կառուցվածքի և փոփոխությունների վերլուծություն, տարվում են համեմատականներ բանկային համակարգի և համանման բանկերի ցուցանիշների հետ:

Արտարժույթային ռիսկ

Արտարժույթային ռիսկը արտարժույթի փոխարժեքների տատանման արդյունքում Բանկի կորուստներ կրելու հավանականությունն է:

Բանկում արտարժույթային ռիսկի կառավարումն իրականացվում է կիրառելով միջազգային պրակտիկայում ընդունված VAR մեթոդաբանությունը, ինչպես նաև սթրես թեստերի սցենարային վերլուծության մեթոդները: Սթրես թեստերի սցենարային վերլուծություններում դիտարկվում է արտարժույթի փոխարժեքի կտրուկ տատանման ազդեցությունը նորմատիվների վրա: Դիտարկվում են՝ ՀՀ դրամի արժեվորման և արժեզրկման սթրեսային սցենարներ, ինչպես նաև ըստ առանձին արտարժույթների փոխարժեքների տատանման սցենարային համակցության վատագույն սցենարի տարբերակը, որի դեպքում հնարավոր վնասը կկազմի առավելագույնը:

Արտարժույթային ռիսկի կառավարման նպատակով կիրառվող VAR մեթոդաբանության հիմքի վրա մշակված արտարժույթների փոխարժեքների տատանումներից հնարավոր առավելագույն վնասների գնահատման տնտեսամաթեմատիկական մոդելը հնարավորություն է տալիս գնահատել Բանկի բաց դիրքերով պայմանավորված հնարավոր կորուստների ռիսկը:

Արտարժույթի փոխարժեքների փոփոխության ազդեցությունը Բանկի շահույթի վրա գնահատվում է նաև եռամսյակային և տարեկան կտրվածքով՝ սթրես թեստերի սցենարային վերլուծության միջոցով, որի արդյունքները ներառվում են Բանկի հրապարակվող միջանկյալ և տարեկան ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններում:

Գնային ռիսկ

Գնային ռիսկը որևէ բորսայում(ներում) ցուցակված, բանկի հաշվեկշռում շուկայական ընթացիկ գներով արտացոլվող կապիտալի գործիքների շուկայական գների անբարենպաստ փոփոխությունների հետևանքով Բանկի կողմից ֆինանսական կորուստներ կրելու վտանգն է՝ պայմանավորված ինչպես տվյալ կապիտալի գործիքի և դրա թողարկողի, այնպես էլ շուկայում շրջանառվող կապիտալի գործիքների շուկայական գների ընդհանուր տատանումների հետ կապված գործոններով (տվյալ կապիտալի գործիքի գծով երկար կամ կարճ դիրքի առկայության պայմաններում):

Գնային ռիսկի հնարավոր նվազագույն մակարդակն ապահովվում է հետևյալ միջոցառումների շրջանակներում.

- ֆինանսական շուկայի կառուցվածքային, ծավալային և գնային ցուցանիշների դինամիկայի, առանձին ֆինանսական գործիքների իրացվելիության վերլուծություն, առկա միտումների բացահայտում,
- հնարավոր կորուստների գնահատում,
- հեջավորման գործիքների կիրառում,
- ֆինանսական գործիքների գծով լիմիտների (ըստ կապիտալի գործիքներով գործառնության տեսակի, ըստ դիլերի, ըստ թողարկողի, stop-loss) սահմանում,
- կապիտալի գործիքների փաթեթի բազմազանեցում (դիվերսիֆիկացիա)՝ ըստ թողարկողի, տնտեսության ճյուղերի, ժամկետայնության և այլն:

Գործառնական ռիսկ

Բանկի յուրաքանչյուր բիզնես-գործընթաց պարունակում է որոշակի մակարդակի գործառնական ռիսկ, որը կարող է հանգեցնել ինչպես փոքր, այնպես էլ Բանկի համար էական չափերի հասնող կորուստների: Նշված հանգամանքով է պայմանավորված գործառնական ռիսկի արդյունավետ կառավարման կարևորությունը բանկերի համար: Բանկի ռիսկերի կառավարման ոլորտը կանոնակարգող ներքին իրավական ակտերով գործառնական ռիսկը սահմանվում է որպես ուղղակի կամ անուղղակի կորուստների վտանգ (հնարավորություն)՝ առաջացած կամ պայմանավորված Բանկի անձնակազմի ոչ համարժեք կամ սխալ գործողություններով, բանկային գործընթացների կազմակերպման և կատարման թերություններով, խափանումներով, ինչպես նաև անբարենպաստ արտաքին միջավայրի գործողություններով և իրավիճակներով:

Գործառնական ռիսկի վերահսկողության արդյունավետ համակարգի կիրառումն այդ ռիսկի օպտիմալ կառավարման կարևորագույն գործոններից է, որն ապահովվում է օրական հսկողության իրականացման, պարբերական և թեմատիկ ստուգումների միջոցով գործող կանոնակարգվածության մակարդակի պատշաճության գնահատման, կանոնակարգման կարիք ունեցող գործառնական վերհանման, հնարավոր ռիսկերի բացահայտման և պատասխանատու մարմիններին դրանց մասին տեղեկացման միջոցով:

Հաշվի առնելով բանկի կայուն զարգացման ռազմավարության շարունակականությունը, ապագա ծրագրավորվող գործունեությունը նպատակաուղղված է լինելու բանկի դիրքի ամրապնդմանը և ընդլայնմանը ՀՀ բանկային շուկայում, միջազգային շուկաներ դուրս գալու հնարավորության ուսումնասիրմանը, որը հիմնականում նախատեսում է ակտիվների հետագա կայուն աճ, ինչպես ներգրավված ռեսուրսների /ավանդներ, միջազգային վարկային ծրագրեր/, այնպես էլ ձևավորած շահույթի և սեփական կապիտալի հաշվին:

Բանկը նախատեսում է նաև ընդլայնել իր համագործակցությունը միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների, հատկապես ՎՋԵԲ, ՄՖԿ, Գերմանա-հայկական հիմնադրամ (ԳՀՀ), Սևծովյան Առևտրի և Զարգացման Բանկի և FMO-ի, Ասիական Զարգացման Բանկի, «BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND» LLC ներդրումային ընկերության, «SYMBIOTICS» SA, «MICRO, SMALL & MEDIUM ENTERPRISES BONDS» S.A., DEG – Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH ֆինանսական հաստատությունների, «INCOFIN CVBA», «EFA Financial Institutions Debt Fund PTE.» Ltd. ներդրումային ընկերությունների և այլ կազմակերպությունների հետ: Փոքր և միջին ձեռնարկությունների վարկավորման հետ զուգահեռ առավել արագ կզարգանա հիփոթեքային վարկավորման համատեղ ծրագրերի իրականացումը, ինչպես նաև նոր ոլորտների վարկավորման ծրագրերը:

Կշարունակվի միջազգային ֆինանսավարկային կազմակերպությունների հետ վարկային ծրագրին զուգահեռ ակտիվորեն իրականացվող արտաքին առևտրի ակրեդիտիվային ֆինանսավորման ծրագրերը:

Առաջիկա ծրագրավորվող եկամուտների աճի հիմնական մասը նախատեսվում է ստանալ

տոկոսային եկամուտները, ավելացնելով մատուցվող ծառայություններից ձևավորվող եկամուտները: Վարկերից տոկոսային եկամուտների ավելացման ուղղությամբ կատարվում է նոր վարկային տեխնոլոգիաների ուսումնասիրում և ներդրում:

Մատուցվող ծառայություններից եկամուտների ավելացման համար իրականացվում է դրանց բազմազանում, պլաստիկ քարտերով ծառայությունների ցանկի ընդլայնում, կատարվում է անհատական պահատեղերի տրամադրում, նախատեսվում է ավելացնել բանկոմատների և սպասարկման կետերի ցանկը, վաճառքի և սպասարկման կետերում տեղադրված ինքնասպասարկման տերմինալների քանակը, «AEB Mobile», «AEB Online» համակարգերով ու ինքնասպասարկման տերմինալներով մատուցվող ծառայությունների շրջանակը:

Նշված խնդիրների իրականացման համար բանկը շարունակելու է տեխնիկայի պարբերական վերազինումը, ընթացակարգերի կատարելագործումը, նոր բանկային տեխնոլոգիաների ներդրումը՝ առանձնահատուկ շեշտը դնելով սպասարկման գործիքակազմում ժամանակակից բարձր թվային տեխնոլոգիաների կիրառման վրա, ինչը հնարավորություն կտա ապահովել հաճախորդների ավելի արագ, որակյալ և շուրջօրյա սպասարկում:

Արդյունավետ զարգացման կարևորագույն նախապայմաններից համարելով առաջատար փորձի և նոր բանկային տեխնոլոգիաների ներդրումը՝ ապահովվելու է նոր տեխնոլոգիաների ներդրման գործընթացի շարունակականությունը՝ առանձնահատուկ շեշտը դնելով սպասարկման գործիքակազմում ժամանակակից բարձր թվային տեխնոլոգիաների կիրառման վրա, ինչը հնարավորություն կտա ապահովել հաճախորդների ավելի արագ, որակյալ և շուրջօրյա սպասարկում, որոնց համար պլանավորվում են անհրաժեշտ կապիտալ ներդրումներ, ինչը, արդյունքում, կբարձրացնի տեխնիկական հագեցվածությունը:

Ընդլայնվելու են վճարահաշվարկային նոր ծառայությունների մատուցումը, պլաստիկ /ինչպես տեղական, այնպես էլ միջազգային/ քարտերով սպասարկումը, ինքնասպասարկման տերմինալների միջոցով, «AEB Mobile», «AEB Online» համակարգերով մատուցվող ծառայությունների ցանկը և այլն:

Տարածքային քաղաքականության շրջանակներում կշարունակվի գործող մասնաճյուղերի վերակառուցումն ու վերանորոգումը:

Հիմնական բացասական գործոնները, որոնք կարող են որոշակի ազդեցություն թողնել բանկի գործունեության վրա՝ քաղաքական-տնտեսական գործընթացներն են՝ ներքին և արտաքին տնտեսության հետագա զարգացման միտումները:

Նշված ռիսկերը մեղմելու համար բանկը շարունակելու է վարել հավասարակշռված ներգրավումային և ներդրումային քաղաքականություն, հնարավորինս կանխատեսելով զարգացման միտումները, դիվերսիֆիկացնելով ռիսկը, ընդլայնելով ծառայությունների ցանկը, խուսափելով վարկային և ավանդային պորտֆելների կենտրոնացումներից:

Բանկը մեծ ուշադրություն է դարձնում բանկային նոր ծրագրերի ներդրման, գործող ծրագրերի կատարելագործման խնդիրներին: Բանկում նոր տեխնոլոգիաների ներդրումը և զարգացումը կրում է ծրագրավորված բնույթ: Ըստ առանձին բանկային ծառայությունների ոլորտների, ուսումնասիրվում է առաջատար համաշխարհային փորձը, կատարվում է մարքեթինգային ուսումնասիրություն դրա նկատմամբ, ապահովվում է ծառայությունների և տեխնոլոգիաների ներդրման հստակ ընթացակարգերի մշակումը՝ իրականացնելով նաև ներդրման փորձաքննություն:

Բանկում մշտական աշխատանքներ են ծավալվում նոր ծառայությունների, սպասարկման որակի բարելավման ուղղությամբ՝ հաշվի առնելով հաճախորդների հարցումների արդյունքները: