

ՀԱՇՎԵՏՈՒ ԹՈՂԱՐԿՈՂԻ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

«ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ԷԿՈՆՈՄԻԿԱՅԻ ԶԱՐԳԱՑՄԱՆ �ԱՆԿ» �ԱՅ �ԱԺՆԵՏԻՐԱԿԱՆ 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 1 2026թ., 15 ապրիլի 2026թ.

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

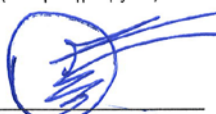
արժեթղթերի քանակը՝ սովորական բաժնետոմս՝ 12,119,719

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 Բաղայան (անուն, ազգանուն)	Ֆինանսական գծով տնօրենի տեղակալ (պաշտոն)	 (ստորագրություն)	15.04.2026թ. (ամսաթիվ)
Օսիկ Զիյան (անուն, ազգանուն)	Կորպորատիվ և մանրածախ բիզնեսի գծով տնօրենի տեղակալ (պաշտոն)	 (ստորագրություն)	15.04.2026թ. (ամսաթիվ)
Վահե Ղազարյան (անուն, ազգանուն)	Գործառնական գծով տնօրենի տեղակալ (պաշտոն)	 (ստորագրություն)	15.04.2026թ. (ամսաթիվ)
Նոնա Գալստյան (անուն, ազգանուն)	Գլխավոր հաշվապահ (պաշտոն)	 (ստորագրություն)	15.04.2026թ. (ամսաթիվ)
Վրեժ Ջհանգիրյան (անուն, ազգանուն)	Իրավաբանական վարչության պետ (պաշտոն)	 (ստորագրություն)	15.04.2026թ. (ամսաթիվ)
Արտակ Առաքելյան (անուն, ազգանուն)	Գործադիր տնօրեն (պաշտոն)	 (ստորագրություն)	15.04.2026թ. (ամսաթիվ)



Կ.Տ.

Միջանկյալ Հաշվետվություն
Ֆինանսական վիճակի մասին
31 Մարտ 2026թ.
"ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ" ԲԲԸ ք.երևան, Ամիրյան փող. 23 /1

Հազ. դրամ

Անվանում	Ծանոթություններ	Ընթացիկ միջանկյալ ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ (չստուգված)	Նախորդող ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ (չստուգված)
1 Ակտիվներ			
1.1 Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	13	77,792,668	60,207,737
1.2 Թանկարժեք մետաղների բանկային ստանդարտացված ձուլակտորներ և հուշադրամներ		745,598	772,626
1.3 Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	14	3,251,063	8,714,731
1.4 Հակադարձ հետզնման պայմանագրեր	14.1	14,599,326	15,198,265
1.5 Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	15		15,468
1.5.1 Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող այլ ֆինանսական ակտիվներ	18	25,488,936	5,721,345
1.6 Հաճախորդներին տրված ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող վարկեր և փոխառություններ	16	401,688,249	401,238,849
1.6.1 Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելից գումարներ	16.3	238,526	
1.7 Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	17	12,068,474	8,559,808
1.7.1 Ինտելեկտուալ սեփականության օբյեկտներ	17.1	60,214,713	75,108,831
1.9 Վաճառքի համար պահվող ոչ ընթացիկ ակտիվներ		9,927,093	6,664,709
1.10 Հիմնական միջոցներ	20	16,910,900	16,503,754
1.10.1 Ոչ նյութական ակտիվներ	20	1,188,765	1,099,796
1.10.2 Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	20.1	1,983,808	2,214,729
1.12 Այլ ակտիվներ	21	2,737,448	2,477,864
Ընդամենը՝ ակտիվներ		628,835,567	604,498,512
2 Պարտավորություններ			
2.1 Պարտավորություն բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	22	78,347,028	70,986,911
2.2 Միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված վարկեր և փոխառություններ		98,665,746	88,337,897
2.3 Հիմնարկային և ֆինանսական հաստատություններից ստացված վարկեր	22.2	38,007,515	36,229,493
2.4 Ինտելեկտուալ սեփականության օբյեկտներ	22.3	58,675,886	73,308,675
2.5 Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	23	214,115,430	209,352,547
2.6 Ստորադաս փոխառություն	23.1	9,660,372	6,222,127
2.7 Ընթացիկ հարկի գծով պարտավորություն		1,838,668	1,495,767
2.8 Բանկի կողմից թողարկված արժեթղթեր	24	30,435,866	22,333,207
2.9 Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական պարտավորություն	25	388,259	347,932
2.10 Վճարվելից գումարներ	26	683,464	683,289
2.11 Ինտելեկտուալ սեփականության օբյեկտներ	11	1,256,342	1,185,602
2.12 Պահուստներ	30	125,391	99,939
2.13 Վարձակալության գծով պարտավորություններ		1,650,741	1,863,906
2.14 Այլ պարտավորություններ	27	2,875,166	3,166,256
Ընդամենը՝ պարտավորություններ		536,725,874	515,613,548
3 Կապիտալ			
3.1 Կանոնադրական կապիտալ	28	31,578,015	31,578,015
3.2 Եվիսիոն եկամուտ		7,762,974	7,762,974
3.3 Պահուստներ՝			
3.3.1 Չվճարված պահուստ		4,641,000	4,641,000
3.3.2 Իրական արժեքի պահուստ		318,069	377,519
3.3.3 Այլ պահուստներ		6,364,848	6,418,033
3.4 Չբաշխված շահույթ (վնաս)		41,444,787	38,107,423
Ընդամենը՝ կապիտալ		92,109,693	88,884,964
Ընդամենը՝ պարտավորություններ և կապիտալ		628,835,567	604,498,512

Վարչության նախագահ (Գործադիր տնօրեն)

 Ա. Առաքելյան

Գլխավոր հաշվապահ

 Ն. Գալստյան

Հաշվետվության վավերացման ակտիվով 2026թ. ապրիլ 14



Միջանկյալ հաշվետվություն
Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին
31 Մարտ 2025թ.

"ՀԱՅԷՆԵՐԴՆԱՐԿ" ԲԲԸ ք. Երևան, Ամիրյան փող. 23/1

Հազ. դրամ

Սեփական կապիտալի տարրերի անվանումը	Հաշվետու ժամանակաշրջան		Ենթյուն եկամտովիան	Գլխավոր պահուստ	Բրավոյան ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական արդյունքի վերազանառու օգուտներ	Զրաշխիվան շահույթվան	Ընդամենը	10	12	14
	1	3								
Հոդվածներ	1	3	4	5	7	9	10	12	14	
Նախորդ ֆինանսական տարվա համարյալի միջանկյալ ժամանակաշրջան (տարվա սկզբից աճողական) (I արդյունակ)										
Մացորոց ֆինանսական տարվա սկզբում <i>առ 01/01/2025(ստուգված)</i>	31,578,015	31,578,015	7,762,974	4,190,000	(183,297)	6,681,896	27,240,545	77,270,133	77,270,133	77,270,133
վերահաշվարկան մնացորդ	31,578,015	31,578,015	7,762,974	4,190,000	(183,297)	6,681,896	27,240,545	77,270,133	77,270,133	77,270,133
Համապարփան եկամուտ	-	-	-	-	102,606	-	3,202,322	3,304,928	3,304,928	3,304,928
Շահույթարժիներ	-	-	-	-	-	-	(219,861)	(219,861)	(219,861)	(219,861)
Ներքին շարժեր, այդ թվում՝	-	-	-	-	-	(53,618)	53,618	-	-	-
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների վերագնահատումից արժեքի աճի նվազում	-	-	-	-	-	(53,618)	53,618	-	-	-
Մացորոց միջանկյալ հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում <i>31/03/2025(ստուգված)</i>	31,578,015	31,578,015	7,762,974	4,190,000	(80,691)	6,628,278	30,276,624	80,355,200	80,355,200	80,355,200
Ընթացիկ տարվա միջանկյալ ժամանակաշրջան (տարվա սկզբից աճողական) (II արդյունակ)										
Մացորոց ֆինանսական տարվա սկզբում <i>առ 01/01/2025(ստուգված)</i>	31,578,015	31,578,015	7,762,974	4,641,000	377,519	6,418,033	38,107,423	88,884,964	88,884,964	88,884,964
վերահաշվարկան մնացորդ	31,578,015	31,578,015	7,762,974	4,641,000	377,519	6,418,033	38,107,423	88,884,964	88,884,964	88,884,964
Համապարփան եկամուտ	-	-	-	-	(59,450)	-	3,504,040	3,444,590	3,444,590	3,444,590
Շահույթարժիներ	-	-	-	-	-	-	(219,861)	(219,861)	(219,861)	(219,861)
Ներքին շարժեր, այդ թվում՝	-	-	-	-	-	(53,185)	53,185	-	-	-
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների վերագնահատումից արժեքի աճի նվազում	-	-	-	-	-	(53,185)	53,185	-	-	-
Մացորոց միջանկյալ հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում <i>31/03/2025(ստուգված)</i>	31,578,015	31,578,015	7,762,974	4,641,000	318,069	6,364,848	41,444,787	92,109,693	92,109,693	92,109,693

Ա. Առաքելյան

Ն. Գալստյան



Վարչության նախագահ (Գործադիր տնօրեն)

Գլխավոր հաշվապահ

Հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը 2025 թ. մարտի 14

Միջանկյալ Հաշվետվություն
 Դրամական միջոցների հոսքերի վերաբերյալ
 31 Մարտ 2026թ.
 "ՀԱՅԵԿՈՆՈՄԲԱՆԿ" ԲԲԸ ք.երևան, Ամիրյան փող. 23 /1

Հազ.դրամ

Անվանում	Ծանոթություն	Հաշվետու ժամանակաշրջան (չստուգված)	Նախորդ ժամանակաշրջան (չստուգված)
Դրամական միջոցների հոսքեր գործառնական գործունեությունից			
Տարվա շահույթ		3,504,039	3,202,322
Ճշգրտումներ՝			
Շահութահարկի գծով ծախս		790,675	485,418
Տոկոսակիր ակտիվների արժեզրկումից օգուտ/նսաս		(1,121,828)	57,476
Մաշվածություն, ամորտիզացիա, արժեզրկում		685,508	655,366
Հիմնական միջոցների օտարումից օգուտ/նսաս			
Արտարժույթի փոխարկումից զուտ օգուտ		(3,890)	97,739
Շահութավետ վերաչափվող հրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ զուտ		1557	(719)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ զուտ օգուտ		(119,188)	(7,538)
Ստացվելիք տոկոսներ		(1,750,802)	1,404,031
Վճարվելիք տոկոսներ		1,809,618	(1,264,902)
Գործառնական գործունեությունից ստացված դրամական ներհոսք՝ նախքան գործառնական ակտիվներում կամ պարտավորություններում փոփոխություններ		3,795,889	4,629,193
Գործառնական ակտիվներում և պարտավորություններում փոփոխություններ			
Գործառնական ակտիվների (աճ)/նվազում			
Դառույթներ ֆինանսական կազմակերպություններից		5,436,730	2,326,321
Հավանաբար հեռցնման պայմանագրեր		572,472	(722,681)
Հաճախորդներին տրված վարկեր		(3,955,549)	(16,759,901)
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ		(239,356)	
Այլ ակտիվներ		(245,009)	(578,146)
Դարտավորություններ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ		7,042,818	2,644,864
Հեռցնման պայմանագրեր		(14,604,171)	8,944,665
Դարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ		5,432,920	(270,893)
Այլ պարտավորություններ		(283,449)	(89,832)
Գործառնական գործունեությունում օգտագործված դրամական միջոցներ՝ նախքան հարկումը		2,953,295	123,590
Վճարված շահութահարկ		(371,313)	(303,166)
Գործառնական գործունեությունում օգտագործված զուտ դրամական միջոցներ		2,581,982	(179,576)
Դրամական միջոցների հոսքեր ներդրումային գործունեությունից			
Ներդրումային արժեթղթերի նվազում/ավելացում		(6,409,225)	(101,900)
Հիմնական միջոցների ձեռքբերում		(745,289)	(118,933)
Հիմնական միջոցների վաճառքից մուտքեր			5,801
Ոչ նյութական ակտիվների ձեռքբերում		(169,796)	(42,634)
Ներդրումային գործունեությունում (օգտագործված) / (գործունեությունից ստացված) զուտ դրամական միջոցներ		(7,324,310)	(257,666)
Դրամական միջոցների հոսքեր ֆինանսական գործունեությունից			
ՀՀ Կենտրոնական բանկից և ՀՀ կառավարությունից վարկերի ստացում		1,384,622	2,467,833
Միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված վարկերից մուտքեր/մարումներ		10,023,778	(3,523,336)
Ստորադաս փոխառությունից մուտքեր/մարումներ		3,566,788	78,875
Բանկի կողմից թողարկված պարտատուների ավելացում/նվազում		8,447,090	2,734,961
Դարտավորություններ վարձակալության գծով		(292,015)	(268,300)
Վճարված շահաբաժիններ		(214,168)	(235,393)
Ֆինանսական գործունեությունից ստացված զուտ դրամական միջոցներ		22,916,095	1,254,641
Արտարժույթի փոխարկման ազդեցությունը արտարժույթով չափվող դրամական միջոցների մնացորդների վրա		(595,084)	68,419
Ավելակվող պարտքային կորուստների ազդեցություն		6,248	7,998
Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների զուտ աճ		17,584,931	893,816
Դրամական միջոցներ և համարժեքներ՝ տարեկազմի դրությամբ	13_2	60,207,737	63,821,616
Դրամական միջոցներ և համարժեքներ՝ տարեվերջի դրությամբ	13_2	77,792,668	64,715,432

Վարչության նախագահ (Գործադիր տնօրեն)

Ա. Առաքելյան

Գլխավոր հաշվապահ

Ն. Գալստյան

Հաշվետվության վավերացման ամսաթիվ՝ 2026թ. ապրիլի 14



Գնահատելով «ՀԱՅԷԿՈՆՈՍԲԱՆԿ» 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 միացավ «ID QR» համակարգին, ներդրեց առանց գրավի ապահովման և մարման ճկուն գրաֆիկով «ԱՐՄԱՏ» գյուղատնտեսական վարկատեսակը:

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 շվեյցարական առաջատար responsAbility Investments AG ընկերության կողմից կառավարվող ներդրումային ֆոնդերի միջև կնքվեց 10 մլն ԱՄՆ դոլարի և 5 մլն եվրոյի վարկային պայմանագրեր, որոնցով ներգրավված միջոցները ուղղվելու են միկրո, փոքր և միջին ձեռնարկությունների 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 արտարժութային, 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 կապահովի 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:

Համաձայն «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ ռիսկերի կառավարման քաղաքականության» պահանջների, հաշվի առնելով Բանկային վերահսկողության բազելյան 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,
- համբավի 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: Միաժամանակ իրականացվում են մարժայի ձևավորման և փոփոխության գործոնային վերլուծություններ, ինչպես նաև վինտաժային վերլուծություններ՝ պորտֆելի վարկային ռիսկի, եկամտաբերության և վարքագծային միտումների համակցված գնահատման նպատակով:

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:

Սթրես թեստավորման սցենարային մոդելը հնարավորություն է տալիս գնահատել իրացվելիության նորմատիվների վրա շուկային տարբեր հնարավոր իրավիճակների ազդեցությունը՝ վերլուծելով ֆիզիկական և իրավաբանական անձանց միջոցների որոշակի չափի ետ պահանջման 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 միջոցների 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) և զուտ կայուն ֆինանսավորման գործակցի (NSFR) գնահատում և կանխատեսում համապատասխանաբար առաջիկա 3 և 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, ցյախանց 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 արտարժութային 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:

Արտարժութային 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 գործառույթների վերհանման, հնարավոր ռիսկերի բացահայտման և պատասխանատու մարմիններին դրանց մասին տեղեկացման միջոցով:

Համբավի ռիսկ

Համբավի ռիսկը հավանականություն է, որ Բանկի վերաբերյալ հանրության բացասական կարծիքը (իրականությանը համապատասխանող կամ չհամապատասխանող) կհանգեցնի հաճախորդների թվաքանակի նվազման, հաճախորդների հետ իրականացվող գործառնությունների ծավալների կրճատման, ծախսատար դատական գործընթացների և եկամտաբերության անկման: Համբավի ռիսկը կարող է առաջացնել նաև իրացվելիության խնդիրներ, բաժնետոմսերի գների անկում և այլն:

Բանկի համբավի ռիսկը գնահատվում է Ռիսկերի կառավարման վարչության կողմից փորձագիտական մեթոդով, հաշվի առնելով նաև այնպիսի քանակական ցուցանիշների միտումներ ինչպիսիք են բանկային համակարգում Բանկի հաճախորդների նկատմամբ պարտավորությունների տեսակարար կշիռը, Բանկի ակտիվ հաճախորդների քանակի նվազումը, օնլայն հարթակներում հաճախորդների դրական ու բացասական մեկնաբանությունների քանակը և միտումները, Բանկի անձնակազմի արտահոսքի ցուցիչը և այլն:

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 բանկումատների 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: