

« Հ Ա Յ Է Կ Ո Ն Ո Մ Բ Ա Ն Կ »
Բաց Բաժնետիրական Ընկերություն

ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ
ՀԱՅԿԱԿԱՆ ԴՐԱՍՈՎ
31 դեկտեմբեր 2025թ.

10.04.2026

N 012609

ՀԱՍՏԱՏՈՒՄ ԵՄ

«Բեքեր Թիլլի Արմենիա» ՓԲԸ
Գլխավոր տնօրեն

Վ. Գևորգյան



ԱՆԿԱՆ ԱՈՒԴԻՏՈՐԻ ԵԶՐԱԿԱՑՈՒԹՅՈՒՆ

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ»

Բաց բաժնետիրական ընկերության Բաժնետերերին

Կարծիք

Մենք աուդիտի ենք ենթարկել «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» Բաց բաժնետիրական ընկերության (այսուհետ՝ Բանկ) ֆինանսական հաշվետվությունները, որոնք ներառում են 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունը, այդ ամսաթվին ավարտված տարվա շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունը, սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին հաշվետվությունը և դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվությունը, ինչպես նաև ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրությունները, ներառյալ հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության էական մասերի վերաբերյալ համառոտագիրը:

Մեր կարծիքով կից ֆինանսական հաշվետվությունները տալիս են Բանկի՝ 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի և նույն ամսաթվին ավարտված տարվա ֆինանսական արդյունքների ու դրամական հոսքերի ճշմարիտ և իրական պատկերը՝ համաձայն ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտների (ՖՀՄՍ):

Կարծիքի հիմք

Մենք աուդիտն իրականացրել ենք աուդիտի միջազգային ստանդարտներին (ԱՄՍ) համապատասխան: Այդ ստանդարտներից բխող մեր պատասխանատվությունը լրացուցիչ նկարագրված է մեր եզրակացության՝ «Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար» բաժնում: Մենք անկախ ենք Բանկից՝ համաձայն Հաշվապահների էթիկայի միջազգային ստանդարտների խորհրդի կողմից հրապարակված «Պրոֆեսիոնալ հաշվապահի էթիկայի կանոնագրքի» (ՀԷՄՄԽ կանոնագիրք) և էթիկայի համապատասխան պահանջների, որոնք կիրառելի են ֆինանսական հաշվետվությունների մեր աուդիտի նկատմամբ Հայաստանի Հանրապետությունում, և կատարել ենք էթիկայի գծով մեր այլ պարտականությունները՝ էթիկայի նշված պահանջների համաձայն: Մենք համոզված ենք, որ մեր կողմից ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցները բավարար և համապատասխան հիմք են հանդիսանում մեր կարծիքն արտահայտելու համար:

ADVISORY • ASSURANCE • ACCOUNTING • TAX

Baker Tilly Armenia CJSC is a member of the global network of Baker Tilly International Ltd., the members of which are separate and independent legal entities.

Ղեկավարության և կառավարման օղակներում գտնվող անձանց պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների համար

Բանկի ղեկավարությունը պատասխանատու է ՖՀՄՄ-երի համաձայն ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման և ճշմարիտ ներկայացման և այնպիսի ներքին հսկողության համար, որն ըստ ղեկավարության, անհրաժեշտ է խարդախության կամ սխալի հետևանքով էական խեղաթյուրումներից զերծ ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստումն ապահովելու համար:

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս, ղեկավարությունը պատասխանատու է Բանկի՝ անընդհատ գործելու կարողությունը գնահատելու համար, համապատասխան դեպքերում անընդհատության հետ կապված հարցերը բացահայտելու և Բանկի գործունեության անընդհատության ենթադրության հիման վրա հաշվետվությունները պատրաստելու համար, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ ղեկավարությունը մտադիր է լուծարել Բանկը, ընդհատել դրա գործունեությունը կամ, երբ չունի այդպես չվարվելու որևէ իրատեսական այլընտրանք:

Կառավարման օղակներում գտնվող անձինք պատասխանատու են Բանկի ֆինանսական հաշվետվողականության գործընթացի վերահսկման համար:

Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար

Մեր նպատակն է ձեռք բերել ողջամիտ հավաստիացում առ այն, որ ֆինանսական հաշվետվությունները բոլոր էական առումներով զերծ են էական խեղաթյուրումներից՝ անկախ դրանց՝ խարդախության կամ սխալի հետևանքով առաջացման հանգամանքից, և ներկայացնել մեր կարծիքը ներառող աուդիտորական եզրակացություն: Ողջամիտ հավաստիացումը բարձր մակարդակի հավաստիացում է, բայց այն չի երաշխավորում, որ ԱՄՄ-ներին համապատասխան իրականացված աուդիտը միշտ կհայտնաբերի էական խեղաթյուրումը, երբ այն առկա է: Խեղաթյուրումները կարող են առաջանալ խարդախության կամ սխալի արդյունքում և համարվում են էական, երբ խելամտորեն կարող է ակնկալվել, որ դրանք առանձին կամ միասին վերցրած կազմեն օգտագործողների՝ այդ ֆինանսական հաշվետվությունների հիման վրա կայացվող տնտեսական որոշումների վրա:

Որպես ԱՄՄ-ներին համապատասխան աուդիտի մաս, աուդիտի ողջ ընթացքում մենք կիրառում ենք մասնագիտական դատողություն և պահպանում ենք մասնագիտական կասկածամտություն:

Ի լրումն՝

- Որոշակիացում և գնահատում ենք խարդախության կամ սխալի հետևանքով ֆինանսական հաշվետվությունների էական խեղաթյուրման ռիսկերը, նախագծում և իրականացնում ենք աուդիտորական ընթացակարգեր՝ այդ ռիսկերին արձագանքելու նպատակով, և ձեռք ենք բերում աուդիտորական ապացույցներ, որոնք բավարար ու համապատասխան հիմք են հանդիսանում մեր կարծիքի համար: Խարդախության պատճառով առաջացած էական խեղաթյուրման չհայտնաբերման ռիսկն ավելի բարձր է, քան սխալի հետևանքով էական խեղաթյուրման չհայտնաբերման ռիսկը, քանի որ խարդախությունը կարող է ներառել հանցավոր համաձայնություն, զեղծարարություն, միտումնավոր բացթողումներ, սխալ ներկայացումներ կամ ներքին հսկողության չարաշահում:
- Ձեռք ենք բերում պատկերացում աուդիտին վերաբերող ներքին հսկողության մասին՝ տվյալ հանգամանքներին համապատասխան աուդիտորական ընթացակարգեր նախագծելու, այլ ոչ թե Բանկի ներքին հսկողության արդյունավետության վերաբերյալ կարծիք արտահայտելու համար:

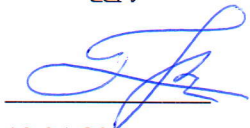
ADVISORY • ASSURANCE • ACCOUNTING • TAX

Baker Tilly Armenia CJSC is a member of the global network of Baker Tilly International Ltd., the members of which are separate and independent legal entities.

- Գնահատում ենք հաշվապահական հաշվառման կիրառված քաղաքականության տեղին լինելը, ինչպես նաև ղեկավարության կողմից կատարած հաշվապահական հաշվառման գնահատումների և համապատասխան բացահայտումների ողջամտությունը:
- Եզրահանգումներ ենք կատարում ղեկավարության կողմից հաշվապահական հաշվառման անընդհատության հիմունքի կիրառման տեղին լինելու վերաբերյալ և, հիմնվելով ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա, գնահատում ենք՝ արդյոք առկա է ղեկավարի կամ հանգամանքների հետ կապված էական անորոշություն, որը կարող է նշանակալի կասկած հարուցել Բանկի անընդհատ գործելու կարողության վերաբերյալ: Եթե մենք եզրահանգում ենք, որ առկա է էական անորոշություն, ապա մեզանից պահանջվում է աուդիտորի եզրակացությունում ուշադրություն հրավիրել ֆինանսական հաշվետվությունների համապատասխան բացահայտումներին, կամ, եթե այդպիսի բացահայտումները բավարար չեն, ձևափոխել մեր կարծիքը: Մեր եզրահանգումները հիմնված են մինչև մեր եզրակացության ամսաթիվը ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա: Այնուամենայնիվ, ապագա ղեկավարը կամ իրավիճակները կարող են ստիպել Բանկին դադարեցնել անընդհատության հիմունքի կիրառումը:
- Գնահատում ենք ֆինանսական հաշվետվությունների ընդհանուր ներկայացումը, կառուցվածքը և բովանդակությունը, ներառյալ բացահայտումները, ինչպես նաև ֆինանսական հաշվետվությունների հիմքում ընկած գործարքների ու ղեկավարի ճշմարիտ ներկայացումը:

Կառավարման օղակներում գտնվող անձանց, ի թիվս այլ հարցերի, հաղորդակցում ենք աուդիտորական առաջադրանքի պլանավորված շրջանակի և ժամկետների, ինչպես նաև աուդիտի ընթացքում հայտնաբերված նշանակալի հարցերի, ներառյալ ներքին հսկողությանը վերաբերող նշանակալի թերությունների մասին:

Աուդիտոր
Շ. Թաշչյան



10.04.2026թ

**ՇԱՀՈՒՅԹԻ ԿԱՍ ՎՆԱՍԻ ԵՎ ԱՅԼ ՀԱՄԱՊԱՐՓԱԿ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ
ԱՐԴՅՈՒՆՔՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար**

Հազար ՀՀ դրամ	Ծանոթ.	2025թ.	2024թ.
Տոկոսային եկամուտ՝ հաշվարկված արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով	5	54,129,242	46,223,799
Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր	5	(31,504,627)	(27,540,052)
Զուտ տոկոսային եկամուտներ		22,624,615	18,683,747
Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ	6	10,535,449	7,705,470
Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով ծախսեր	6	(3,752,748)	(2,472,701)
Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով զուտ եկամուտ		6,782,701	5,232,769
Զուտ օգուտ/(վնաս) շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներից և պարտավորություններից		(383,030)	(59,010)
Զուտ եկամուտ արտարժույթային գործառնություններից	7	3,640,112	2,487,204
Զուտ օգուտ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների ապաճանանչումից		380,682	370,645
Այլ եկամուտներ	8	1,449,801	779,342
Պարտքային կորուստների գծով (ծախս)/ծախսի հակադարձում	9	(1,515,072)	2,563,699
Վնաս ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների ապաճանանչումից	10	-	(3,631,059)
Անձնակազմի գծով ծախսեր	11	(8,595,383)	(7,599,024)
Հիմնական միջոցների մաշվածություն	21	(2,344,887)	(2,203,995)
Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիա	22	(292,939)	(259,540)
Այլ ծախսեր	12	(6,278,306)	(5,231,322)
Շահույթ մինչև հարկումը		15,468,294	11,133,456
Շահութահարկի գծով ծախս	13	(2,916,640)	(2,129,144)
Տարվա շահույթ		12,551,654	9,004,312

Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք

Հողվածներ, որոնք վերադասակարգված են կամ կարող են հետագայում վերադասակարգվել որպես շահույթ կամ վնաս

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի զուտ փոփոխություն	1,823,715	693,407
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրացումից շահույթին կամ վնասին փոխանցված զուտ օգուտ	(1,127,808)	(313,157)

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ

**Ֆինանսական հաշվետվություններ
31 դեկտեմբեր 2025թ.**

Փոփոխություններ ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստում		(11,986)	(141,090)
Վերադասակարգվող հողվածներին վերաբերող շահութահարկ		(123,105)	(43,049)
Ընդամենը հողվածներ, որոնք վերադասակարգված են կամ կարող են հետագայում վերադասակարգվել որպես շահույթ կամ վնաս		560,816	196,111
Տարվա այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք՝ առանց շահութահարկի		560,816	196,111
<hr/>			
Ընդամենը տարվա համապարփակ ֆինանսական արդյունք		13,112,470	9,200,423
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթ	14	0.96	0.71

ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՎԻՃԱԿԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
31 դեկտեմբերի 2025թ-ի դրությամբ

Հազար ՀՀ դրամ	Օտևոթ.	31 դեկտեմբերի 2025թ.	31 դեկտեմբերի 2024թ.
<i>Ակտիվներ</i>			
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	15	60,207,737	63,820,315
Պահանջներ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	17	8,730,198	6,800,474
Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր	18	15,198,265	14,217,780
Հաճախորդներին տրված վարկեր	19	401,238,851	342,101,456
Ներդրումային արժեթղթեր	20	14,281,153	10,100,701
Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր	20	75,108,831	66,906,555
Հիմնական միջոցներ	21	18,718,483	17,894,294
Ոչ նյութական ակտիվներ	22	1,099,796	1,064,637
Այլ ակտիվներ	23	9,915,196	4,751,530
Ընդամենը ակտիվներ		604,498,510	527,657,742
<i>Պարտավորություններ և սեփական կապիտալ</i>			
<i>Պարտավորություններ</i>			
Աճանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	16	347,762	119,575
Պարտավորություններ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	24	195,554,471	168,098,604
Հետգնման պայմանագրեր	18	73,308,675	63,046,386
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	25	209,352,547	191,353,019
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	26	22,333,207	14,115,869
Ստորադաս փոխառություններ	27	6,222,127	6,104,831
Շահութահարկի գծով ընթացիկ պարտավորություն		1,495,767	1,134,862
Հետաձգված հարկային պարտավորություն	13	1,185,601	1,103,051
Այլ պարտավորություններ	28	5,813,394	5,311,412
Ընդամենը պարտավորություններ		515,613,551	450,387,609
<i>Սեփական կապիտալ</i>			
Բաժնետիրական կապիտալ	29	31,578,015	31,578,015
Էմիսիոն եկամուտ		7,762,974	7,762,974
Գլխավոր պահուստ		4,641,000	4,190,000
Իրական արժեքի պահուստ		377,519	(183,297)
Այլ պահուստներ		6,418,033	6,681,896
Զբաղիված շահույթ		38,107,418	27,240,545
Ընդամենը սեփական կապիտալ		88,884,959	77,270,133
Ընդամենը պարտավորություններ և սեփական կապիտալ		604,498,510	527,657,742



Արտակ Առաքելյան
Գործադիր տնօրեն

Նոնա Գալստյան
Գլխավոր հաշվապահ

10.04.2026թ.

ՄԵՓԱԿԱՆ ԿԱՊԻՏԱԼՈՒՄ ՓՈՓՈԽՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

Հազար ՀՀ դրամ	Բաժնե- տիրական կապիտալ	Էմիսիոն եկամուտ	Գլխավոր պահուստ	Ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի փոփոխության պահուստ	Հիմնական միջոցների վերագնա- հատման պահուստ	Չբաշխված շահույթ	Ընդամենը
Հաշվեկշիռը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	31,578,015	7,762,974	4,190,000	(183,297)	6,681,896	27,240,545	77,270,133
Տարվա շահույթ	-	-	-	-	-	12,551,655	12,551,655
<i>Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք</i>							-
Հիմնական միջոցների մաշվածությունից կամ իրացումից պահուստի ճշգրտում	-	-	-	-	(263,863)	263,863	-
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի գուտ փոփոխություն	-	-	-	1,823,715	-	-	560,816
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրացումից շահույթին կամ վնասին փոխանցված գուտ գումար	-	-	-	(1,127,808)	-	-	-
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստում գուտ փոփոխություններ	-	-	-	(11,986)	-	-	-
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքին վերաբերող բաղկացուցիչ մասի շահութահարկ	-	-	-	(123,105)	-	-	-
Ընդամենը տարվա համապարփակ ֆինանսական արդյունք	-	-	-	560,816	(263,863)	12,815,518	13,112,471
Բաժնետիրական կապիտալի ավելացում	-	-	-	-	-	-	-
Հատկացում պահուստին	-	-	451,000	-	-	(451,000)	-
Շահաբաժիններ բաժնետերերին	-	-	-	-	-	(1,497,645)	(1,497,645)
Ընդամենը սեփականատերերի հետ գործարքներ	-	-	451,000	-	-	(1,948,645)	(1,497,645)
Հաշվեկշիռը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	31,578,015	7,762,974	4,641,000	377,519	6,418,033	38,107,418	88,884,959

Հազար ՀՀ դրամ	Բաժնե-տիրական կապիտալ	Էմիսիոն եկամուտ	Գլխավոր պահուստ	Ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի փոփոխության պահուստ	Հիմնական միջոցների վերագնահատման պահուստ	Չբաշխված շահույթ	Ընդամենը
Հաշվեկշիռը							
2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	28,132,240	2,265,076	3,952,000	(379,408)	6,896,366	19,599,449	60,465,723
Տարվա շահույթ	-	-	-	-	-	9,004,312	9,004,312
<i>Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք</i>							-
Հիմնական միջոցների մաշվածությունից կամ իրացումից պահուստի ճշգրտում	-	-	-	-	(214,470)	214,470	-
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի գուտ փոփոխություն	-	-	-	693,407	-	-	693,407
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրացումից շահույթին կամ վնասին փոխանցված գուտ գումար	-	-	-	(313,157)	-	-	(313,157)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստում գուտ փոփոխություններ	-	-	-	(141,090)	-	-	(141,090)
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքին վերաբերող բաղկացուցիչ մասի շահութահարկ	-	-	-	(43,049)	-	-	(43,049)
Ընդամենը տարվա համապարփակ ֆինանսական արդյունք	-	-	-	196,111	(214,470)	9,218,782	9,200,423
Բաժնետիրական կապիտալի ավելացում	3,445,775	5,497,898	-	-	-	-	8,943,673
Հատկացում պահուստին	-	-	238,000	-	-	(238,000)	-
Շահաբաժիններ բաժնետերերին	-	-	-	-	-	(1,339,686)	(1,339,686)
Ընդամենը սեփականատերերի հետ գործարքներ	3,445,775	5,497,898	238,000	-	-	(1,577,686)	7,603,987
Հաշվեկշիռը	31,578,015	7,762,974	4,190,000	(183,297)	6,681,896	27,240,545	77,270,133
2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ							

ԴՐԱՄԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐԻ ՀՈՍՔԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

Հազար ՀՀ դրամ	2025թ.	2024թ.
<i>Գործառնական գործունեությունից դրամական միջոցների հոսքեր</i>		
Շահույթ մինչև հարկումը	15,468,294	11,133,456
<i>Ճշգրտումներ</i>		
Մաշվածության մասհանումներ	2,344,887	2,203,995
Ամորտիզացիոն մասհանումներ	292,939	259,540
Հիմնական միջոցների օտարումից վնաս	(15,592)	2,734
Վնաս ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների ապաճանաչումից	-	3,631,059
Ֆինանսական ակտիվների արժեզրկման ծախս/(ծախսի հակադարձում)	1,515,072	(2,563,699)
Արտարժույթի փոխարկումից զուտ վնաս	51,042	89,754
Զուտ (օգուտ)/վնաս շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներից և պարտավորություններից	62,550	82,267
Զուտ օգուտ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների ապաճանաչումից	(430,553)	(313,157)
Ստացվելիք տոկոսներ	(559,245)	(89,648)
Վճարվելիք տոկոսներ	1,493,678	287,255
<i>Դրամական միջոցների հոսքեր նախքան գործառնական ակտիվներում և պարտավորություններում փոփոխությունները (Ավելացում)/նվազում գործառնական ակտիվներում</i>	20,223,072	14,723,556
<i>Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ</i>	-	(943)
Պահանջներ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	(1,809,380)	(1,087,392)
Ներդրումային արժեթղթեր	(11,203,215)	(15,983,222)
Հակադարձ հետզնման պայմանագրեր	(1,056,352)	(1,725,119)
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	(61,913,586)	(53,666,600)
Այլ ակտիվներ	(5,163,666)	(932,676)
<i>Ավելացում/(նվազում) գործառնական պարտավորություններում</i>		
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	228,187	-
Հետզնման պայմանագրեր	10,233,409	28,885,216
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	17,999,528	8,541,775
Այլ պարտավորություններ	444,884	2,000,828
Զուտ դրամական միջոցների հոսքեր գործառնական գործունեությունից ստացված մինչև շահութահարկը	(32,017,119)	(19,244,577)
Վճարված շահութահարկ	(2,590,935)	(2,233,065)
Գործառնական գործունեությունից ստացված զուտ դրամական միջոցներ	(34,608,054)	(21,477,642)

1-40 ծանոթագրությունները կազմում են սույն ֆինանսական հաշվետվությունների անբաժանելի մասը:

Ներդրումային գործունեությունից դրամական միջոցների հոսքեր

Հիմնական միջոցների առք	(2,200,656)	(1,709,865)
Հիմնական միջոցների վաճառք	158,540	4,519
Ոչ նյութական ակտիվների առք	(328,205)	(269,994)
Ներդրումային գործունեությունից ստացված զուտ դրամական միջոցներ	(2,370,321)	(1,975,340)

Ֆինանսական գործունեությունից դրամական միջոցների հոսքեր

Բաժնետիրական կապիտալի ավելացում	-	2,051,107
Պարտավորություններ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	27,888,414	10,832,547
Թողարկած պարտքային արժեթղթերից մուտքեր	19,123,763	4,998,075
Թողարկած պարտքային արժեթղթերից ելքեր	(10,596,616)	(2,137,728)
Վարձակալության գծով պարտավորությունների մարում	(1,137,511)	(1,063,946)
Ստորադաս փոխառության ստացում	-	4,049,609
Ստորադաս փոխառության մարում	-	(435,006)
Վճարված շահաբաժիններ	(1,473,128)	(1,295,932)
Ֆինանսական գործունեությունից ստացված/ (գործունեության համար օգտագործված) զուտ դրամական միջոցներ	33,804,922	16,998,726
Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների զուտ աճ/(նվազում)	(3,173,453)	(6,454,256)

Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ տարվա սկզբի դրությամբ	63,820,315	71,569,185
Արժեզրկման պահուստում փոփոխությունների ազդեցությունը դրամական միջոցների վրա	11,239	21,126
Արտարժույթի փոխարկման ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա	(450,364)	(1,315,740)
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ տարվա վերջի դրությամբ	60,207,737	63,820,315

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՍԲԱՆԿ» ԲԲԸ (այսուհետ՝ Բանկ) հաշվետու տարվա գործունեությունը գնահատելով՝ փաստենք, որ, բանկը որդեգրած ռազմավարության հետևողական իրականացման, կորպորատիվ կառավարման, ներքին հսկողության համակարգի բարձր մակարդակի և ռիսկերի կառավարման օպտիմալ ռազմավարության ընտրության շնորհիվ կարողացավ դիմակայել առկա մրցակցությանը և զարգացման մարտահրավերներին՝ ապահովելով գործունեության հիմնական ցուցանիշների զգալի աճ և կարևոր որակական տեղաշարժեր:

Բանկի՝ որպես կայացած և հեռանկարային ֆինանսական կառույցի, գնահատականը պետք է համարել նաև «Moody's Investors Service» և «Fitch Ratings» ընկերությունների կողմից Բանկին ռեյտինգների շնորհման, ինչպես նաև ISO/IEC 27001 (Տեղեկատվության անվտանգության կառավարման համակարգ) հավաստագրի ստացման փաստը, որը մեծ հեռանկարներ է բացում բանկի միջազգային ճանաչման, միջազգային ֆինանսավարկային կառույցների հետ համագործակցության էլ ավելի խորացման և բանկի հետագա զարգացման տեսանկյունից:

Հաշվետու տարում ընդլայնվել է վարկային պրոդուկտների, վճարահաշվարկային ծառայությունների, «AEB Online» և «AEB Mobile» համակարգերով ու ինքնասպասարկման տերմինալների միջոցով մատուցվող ծառայությունների տեսականին:

Բանկը գործարկեց «AEB Mobile» հավելվածում «ImID» համակարգով նույնականացման հնարավորությունը, առաջինը Հայաստանում գործարկեց անցանց տիրույթում «POS» տերմինալի միջոցով անկանխիկ վճարումներ կատարելու հնարավորությունը՝ օգտագործելով հետաձգված գործարքի տեսակը, ներդրեց լիզինգի պրոդուկտը, «Պարզ» ավանդատեսակը, «MoneyTun» վճարային համակարգով ՀՀ-ից դեպի ֆիզիկական անձանց արտասահմանյան քարտերի/հաշիվների համալրումների ծառայությունը, խնայողական հաշիվ պրոդուկտը, «MasterCard World» քարտատեսակը, որը շուկայում ներկայացվել է որպես ճամփորդությունների և արտասահմանում գնումներ կատարելու համար առավել նպաստավոր քարտ, պլաստիկ քարտերի առաքման ծառայությունը, միացավ «ArcaQR» համակարգին:

«AEB Mobile» և «AEB Online» համակարգերում ներդրվեց Բանկի կողմից թողարկված պարտատոմսերի ձեռքբերման, ավանդի գրավով առցանց վարկային գծի, աշխատավարձային առցանց վարկային գծի տրամադրման, Քարտերի առաքում պատվիրելու, QR վճարումներ (ARCA QR) կատարելու հնարավորությունները, Բանկի կողմից մշակված գույքահարկի վճարումների ընդունման ծառայությունը:

Ընդլայնվեցին ինքնասպասարկման տերմինալներով մատուցվող ծառայությունները, մասնավորապես. «ԹիմՓեյ» և «MePay» վճարահաշվարկային ընկերությունների հետ ներդրման աշխատանքների կատարում (հաշիվ/քարտի համալրում և վարկի մարում), Իդրամի միջոցով բանկի օգտին վճարումներ՝ վարկի մարման նոր վարկածի մշակում հաշիվ/քարտի համալրում, անձի նույնականացում հաշիվի և քարտի համալրման համար տերմինալներով/ImID-ով:

Շարունակվեցին նոր սերնդի բանկոմատների ձեռք բերման և Բանկի բանկոմատների պարկի թարմացման աշխատանքները:

Ասիական Զարգացման Բանկի կողմից կազմակերպվող առևտրի ֆինանսավորման գծով տասնմեկերորդ տարեկան մրցանակաբաշխության շրջանակում Բանկին շնորհվեց «2025թ. առաջատար գործընկեր բանկ Հայաստանում» հերթական մրցանակը, «Երկրները՝ մեկ հարկի տակ» փառատոնի շրջանակում Բանկն արժանացավ «Առաջատար ՓՄՁ բանկ Հայաստանում» մրցանակին, «Mastercard» միջազգային վճարահաշվարկային

կազմակերպության ամենամյա ամփոփիչ միջոցառման շրջանակում Բանկն արժանացավ «Գերազանցության մրցանակի հաճախորդների լայն շրջանակում պրեմիում քարտային պրոդուկտների առաջխաղացման համար»:

Հաշվետու տարին արդյունավետ էր նաև միջազգային ֆինանսավարկային կառույցների հետ Բանկի համագործակցության առումով. ընդլայնվեցին գործող ծրագրերը և ծավալվեց գործակցություն նոր բանկային ծառայությունների ոլորտում:

Այսպես. Բանկի և Սևծովյան Առևտրի և Զարգացման Բանկի միջև կնքվեց 20.0 մլն ԱՄՆ դոլար գումարով վարկային պայմանագիր, որով ներգրավված միջոցները կուղվեն ՀՀ փոքր և միջին ձեռնարկությունների ֆինանսավորմանը: Բանկի և Շվեյցարական Symbiotics Investments SA ընկերության կողմից կառավարվող Լյուքսեմբուրգի Մեծ Դքսության հինգ ներդրումային ընկերությունների միջև կնքվեց 6.0 մլն. ԱՄՆ դոլարին համարժեք ՀՀ դրամ գումարով վարկային պայմանագրեր, որով ներգրավված միջոցները կուղվեն ՀՀ միկրո, փոքր և միջին ձեռնարկությունների և (կամ) ցածր և միջին եկամուտ ունեցող տնային տնտեսությունների ֆինանսավորմանը: Բանկի և Շվեյցարական responsAbility Investments AG ընկերության կողմից կառավարվող Լյուքսեմբուրգի Մեծ Դքսության ութ ներդրումային ընկերությունների միջև կնքվեց 22.5 մլն. ԱՄՆ դոլար գումարով վարկային պայմանագրեր, որով ներգրավված միջոցները կուղվեն ՀՀ միկրո, փոքր և միջին ձեռնարկությունների ֆինանսավորմանը: 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 հանդիսանում է ՀՀ բանկային համակարգի արդյունավետ զարգացող օղակներից մեկը, որը վերջին քսանութ տարիներին գործել է շահույթով: Նշվածը հատկանշական է, հաշվի առնելով ՀՀ տնտեսության զարգացման ընդհանուր իրավիճակը և բանկային համակարգում դրսևորված միտումները:

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 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:

Համաձայն «ԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» 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 չափսատող 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:

ԿՀԳՆԳ 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 շոկային 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, 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՝ « 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 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:

Հաշվետու տարում բանկը շարունակել է իր որդեգրած քաղաքականությունը հաճախորդների բնագավառում՝ պահպանելով փոխշահավետության սկզբունքը՝ հաճախորդներին առաջարկել բանկային ծառայությունների ընդգրկուն փաթեթ, մշտապես նորացնելով և բազմազանելով այն, բարելավելով ծառայությունների մատուցման որակը:

Բանկի համար հիմնական մրցակիցներ են հանդիսանում ՀՀ-ում գործունեություն ծավալող բոլոր բանկերը, բացառությամբ Մելլաթ բանկի, ինչպես նաև վարկային պրոդուկտների շուկայում՝ որոշ վարկային կազմակերպություններ: Մրցակցության ընթացքում հիմնական մեթոդներն են՝ բանկային նոր թվային տեխնոլոգիաների կիրառում, մատուցվող ծառայությունների տեսակների ընդլայնում և որակի բարձրացում, ներգրավումային և ներդրումային մրցունակ տոկոսադրույքների կիրառում, ինչպես նաև ճկուն սակագնային քաղաքականության վարում:

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 /կանխատեսվում է 10-15%-ի տարեկան աճ/, ինչպես ներգրավված ռեսուրսների /ավանդներ, միջազգային վարկային ծրագրեր/, այնպես էլ ձևավորած շահույթի և սեփական կապիտալի հաշվին:

Բանկը նախատեսում է ընդլայնել իր համագործակցությունը նաև միջազգային ֆինանսական այլ 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» ներդրումային ընկերության, FRANKFURT SCHOOL FINANCIAL SERVICES GMBH ընկերության հետ՝ փոքր և միջին բիզնեսի վարկավորման հետ զուգահեռ առավել արագ կզարգանա հիփոթեքային վարկավորման համատեղ ծրագրերի իրականացումը, ինչպես նաև նոր ոլորտների վարկավորման ծրագրերը:

Առաջիկա ծրագրավորվող եկամուտների աճի հիմնական մասը նախատեսվում է ստանալ տոկոսային եկամուտներց, 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:

Բանկը, որպեսզի առավելագույնս օգտագործի տնտեսության առկա հնարավորությունները, ապահովելով բարձր մրցունակություն ֆինանսաբանկային շուկայում, շարունակելու է մատուցել ունիվերսալ բանկային ծառայություններ:

Արդյունավետ զարգացման կարևորագույն նախապայմաններից համարելով առաջատար փորձի և նոր բանկային տեխնոլոգիաների ներդրումը՝ շարունակել վերոնշյալ գործընթացը՝ 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՝ երկրի 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: