

**«ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ»
փակ բաժնետիրական ընկերություն**

**ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
2018 ԹՎԱԿԱՆԻ 1-ԻՆ ԿԻՍԱՄՅԱԿԻ**

ՀԱՇՎԵՏՈՒ ԹՈՂԱՐԿՈՂԻ ՊԱՏԱՍԽԱՆԱՏՈՒ ԱՆՁԱՆՑ ՀԱՅՏԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆԸ

Սույնով հաստատում ենք, որ մեր լավագույն տեղեկացվածության համաձայն՝ «ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ» ՓԲԸ (այսուհետ՝ Թողարկող) 2018թ. միջանկյալ ֆինանսական հաշվետվությունները ճշգրիտ և լիարժեք ձևով արտացոլում են «ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ» ՓԲԸ ակտիվների և պարտավորությունների, ֆինանսական վիճակի, եկամուտների և ծախսերի իրական պատկերը, իսկ կառավարման մարմինների 2018թ. 1-ին կիսամյակի միջանկյալ գեկույցը ճշգրիտ և լիարժեք ձևով արտացոլում է Թողարկողի ընդհանուր վիճակը, բիզնեսի արդյունքները և զարգացումը ու ներառում է այն հիմնական ռիսկերի նկարագիրը, որոնց հետ առնչվում է «ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ» ՓԲԸ-ն:

Հակոբ Անդրեասյան

(անուն, ազգանուն)

Գլխավոր
գործադիր տնօրենի

(պաշտոն)



(ստորագրություն)

31.08.2018թ.

(ամսաթիվ)

Ստյոպա Զաքինյան

(անուն, ազգանուն)

Ֆինանսական գծով
գլխավոր գործադիր
տնօրենի տեղակալ

(պաշտոն)

(ստորագրություն)

31.08.2018թ.

(Handwritten signature in blue ink)

Արմեն Հակոբյան

(անուն, ազգանուն)

Գլխավոր հաշվապահ

(պաշտոն)

(ստորագրություն)

31.08.2018թ.

(Handwritten signature in blue ink)

**ՈՐՊԵՍ ՀԱՇՎԵՏՈՒ ԹՈՂԱՐԿՈՂ «ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ
ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ» ՓԲԸ ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ՄԱՐՄԻՆՆԵՐԻ
2018թ. 1-ԻՆ ԿԻՍԱՄՅԱԿԻ ՄԻՋԱՆԿԱՅԼ ԶԵԿՈՒՅՑԸ**

Հաշվեկշռային հիմնական ցուցանիշներ

Հաշվետու միջանկյալ ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ «ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ» ՓԲԸ-ի (այսուհետ՝ Բանկ) ակտիվները կազմել են 316 մլրդ ՀՀ դրամ՝ 2018թ.-ի առաջին կիսամյակի ընթացքում աճելով 5 մլրդ դրամով:

Բանկի ակտիվների գերակշիռ մասը բաժին է ընկնում հաճախորդներին տրամադրված վարկերին՝ 30.06.18թ.-ի դրությամբ կազմելով ակտիվների 65%-ը: Բանկի վարկային պորտֆելը 2018թ.-ի առաջին կիսամյակի ընթացքում աճել է 19 մլրդ ՀՀ դրամով (կամ 10%-ով)՝ 30.06.18թ.-ին կազմելով 206 մլրդ ՀՀ դրամ: Առաջին կիսամյակի ընթացքում Բանկը գրանցել է ընդհանուր պորտֆելում ՀՀ դրամով վարկերի տեսակարար կշիռի գծով շարունակական աճ: Այսպես, հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ Բանկի կողմից ՀՀ դրամով տրամադրված վարկերի կշիռը ընդհանուր պորտֆելում կազմել է 67%՝ հաշվետու ժամանակահատվածում բարելավելով ցուցանիշը 4 տոկոսային կետով:

Բանկի դրամական միջոցները (կանխիկ դրամական միջոցներ, մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում և այլ թղթակից բանկերում) 30.06.18թ.-ի դրությամբ կազմել են 58 մլրդ ՀՀ դրամ, որը կազմում է Բանկի ընդհանուր ակտիվների 18%-ը:

Բանկի ներդրումները պարտատոմսերում կազմել են 21.6 մլրդ ՀՀ դրամ: Նշված պորտֆելի 81%-ը կազմել են արտարժույթային պարտատոմսերը:

Ակտիվների աճին զուգընթաց առաջին կիսամյակի ընթացքում 2%-ով աճել են նաև Բանկի պարտավորությունները՝ 30.06.18թ.-ին կազմելով 255 մլրդ ՀՀ դրամ:

2018թ.-ի առաջին կիսամյակի ընթացքում շարունակաբար աճել են հաճախորդների ցպահանջ և ժամկետային ավանդները: Այսպես, 30.06.18թ.-ի դրությամբ նշված պորտֆելը կազմել է 164 մլրդ ՀՀ դրամ՝ միջանկյալ հաշվետու ժամանակահատվածի ընթացքում աճելով 3%-ով: Ընդ որում Բանկը նախորդ տարվա վերջի համեմատ արձանագրել է հաճախորդների տեղական արժույթով ցպահանջ և ժամկետային ավանդների պորտֆելի 13% աճ՝ նշված պորտֆելի կշիռը ընդհանուր պորտֆելում շարունակաբար մեծացնելով մինչև 41%: Ինչ վերաբերում է ավանդների կառուցվածքին ըստ ժամկետայնության՝ ժամկետային ավանդները կազմել են ավանդային պորտֆելի 77%-ը, իսկ ցպահանջ ավանդները՝ 23%-ը:

ՀՀ Կենտրոնական բանկի և Կառավարության, բանկերի և միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պարտավորությունները գրեթե կրկնել են տարեվերջի ցուցանիշը՝ 30.06.18թ.-ին կազմելով 83 մլրդ ՀՀ դրամ:

30.06.2018թ.-ի դրությամբ Բանկի կողմից թողարկված պարտատոմսերի պորտֆելը կազմել է 5 մլն ԱՄՆ դոլար և 1 մլրդ ՀՀ դրամ:

30.06.18թ.-ի դրությամբ Բանկի կապիտալը կազմել է 62 մլրդ ՀՀ դրամ՝ 31.12.17թ.-ի համեմատ աճելով 1.4 մլրդ ՀՀ դրամով, որը պայմանավորված է եղել առաջին կիսամյակի ընթացքում ձևավորված շահույթով: 2018թ.-ի մայիսին Բանկը վճարել է բաժնետերերին 3.7 մլրդ ՀՀ դրամ գումարի շահաբաժին:

Եկամուտների և ծախսերի հիմնական ցուցանիշներ

Բանկի զուտ տոկոսային եկամուտները դիտարկվող ժամանակահատվածի համար կազմել են 8.8 մլրդ ՀՀ դրամ:

Իրացվելիության կառավարման շրջանակներում Բանկը պարբերաբար իրականացնում է ներդրումներ կարճաժամկետ գործիքների մեջ: Արդեն 2018թ.-ի առաջին կիսամյակի ընթացքում ներդրումային գործառնություններից տոկոսային եկամուտը կազմել է 746 մլն ՀՀ դրամ:

Միաժամանակ, ստացված զուտ կոմիսիոն վճարները կազմել են 1.3 մլրդ ՀՀ դրամ՝ 2017թ.-ի առաջին կիսամյակի 876 մլն ՀՀ դրամի փոխարեն: Աճը հիմնականում պայմանավորված է եղել վճարային քարտերով գործառնություններից ստացված կոմիսիոն եկամուտների աճով: Նշենք նաև, որ Բանկը շարունականբար ավելացնում է գործող քարտերի քանակը՝ 30.06.18թ.-ի դրությամբ հասցնելով տրամադրված քարտերի քանակը ավելի քան 221 000-ի:

Բանկը 2017թ.-ի առաջին կիսամյակի համեմատ աճեցրել է նաև առևտրային գործառնություններից ստացված եկամուտները 35%-ով՝ կազմելով 0.7 մլրդ ՀՀ դրամ զուտ եկամուտ:

Արդյունքում Բանկի գործառնական եկամուտները 2018թ.-ի առաջին կիսամյակում գրեթե կրկնել են նախորդ տարվա համադրելի ժամանակահատվածի ցուցանիշը՝ ընթացիկ տարվա հաշվետու ժամանակահատվածում կազմելով 12 մլրդ ՀՀ դրամ:

Ընդհանուր վարչական և այլ գործառնական ծախսերը 01.01.2018թ.-ից մինչև 30.06.2018թ.ը 2017թ.-ի համապատասխան ժամանակահատվածի համեմատ չնչին չափով նվազել են՝ կազմելով 7.1 մլրդ ՀՀ դրամ: Բանկը շարունակաբար սույն

տարվա առաջին կիսամյակի ընթացքում ավելացրել է նաև աշխատակիցների քանակը՝ 30.06.2018թ.-ի դրությամբ հասցնելով այն ավելի քան 1450-ի:

Հացվետու ժամանակահատվածում Բանկը ունեցել է ակտիվների հնարավոր կորուստների պահուստից զուտ 265 մլն ՀՀ դրամ վերադարձը: Նշենք, որ նախորդ տարվա համադրելի ժամանակահատվածում զուտ մասհանումները կազմել են 1.3 մլրդ ՀՀ դրամ: 30.06.18թ.-ի դրությամբ չաշխատող վարկերը (համաձայն ՀՀ ԿԲ ստանդարտների հսկվող, ոչ ստանդարտ, կասկածելի դասերով դասակարված վարկեր) կազմել են բանկի վարկային պորտֆելի 4.5%՝ բարելավվելով ցուցանիշը 0.22 տ.կ.-ով:

Արդյունքում, 2018թ.-ի առաջին կիսամյակում Բանկն ունեցել է 3 929 075 հազ. ՀՀ դրամի զուտ շահույթ: Բանկի ակտիվների շահութաբերությունը 2018թ.-ի առաջին կիսամյակի տվյալներով կազմել է 2.6%, իսկ կապիտալի շահութաբերությունը՝ 12.8%:

Մրցակցային դիրքի վերլուծություն

2018թ.-ի առաջին կիսամյակի ընթացքում բանկային համակարգը շարունակել է հիմնական ֆինանսական ցուցանիշների գծով իր դրական դինամիկան՝ արձանագրելով ակտիվների 4.0%, վարկային պորտֆելի 7.0% և կապիտալի 5.5% աճ: Նույն ժամանակահատվածում, Բանկի ակտիվները, վարկային ներդրումները և կապիտալը աճել են համապատասխանաբար 1.7%-ով, 8.1%-ով և 2.2%-ով: 2018թ.-ի առաջին կիսամյակի ընթացքում բանկային համակարգում 0.5%-ով նվազել են հաճախորդների նկատմամբ պարտավորությունները, սակայն նույն ժամանակահատվածում Բանկի ավանդները աճել են 6.4%-ով: Բոլոր բանկերը 2018թ-ի 1-ին կիսամյակն ավարտել են շահույթով: Հավետու ժամանակահատվածի ընթացքում բանկային համակարգի զուտ շահույթը հարկումից հետո կազմել է 36.3 մլրդ ՀՀ դրամ, ինչը 101.1%-ով ավելի է '2017թ. նույն ժամանակահատվածի ցուցանիշից: 2018թ.-ի առաջին կիսամյակի տվյալներով Հայաստանի բանկային ոլորտի ակտիվների շահութաբերությունը կազմել է 1.2%, իսկ կապիտալի շահութաբերությունը՝ 7.42%, իսկ նույն ժամանակահատվածում Բանկի ակտիվների շահութաբերությունը և կապիտալի շահութաբերությունը կազմել են համապատասխանաբար 2.1% և 11.2%:

Ստորև ներկայացված են Բանկի հիմնական մրցակցային առավելությունները:

- Տոկոսային և ոչ տոկոսային բարձր եկամուտների գեներացման կարողություններ (արտահայտված տոկոսային մարժայով, ինչպես նաև գործառնական եկամուտներ/ակտիվներ հարաբերակցությամբ):

Բանկի տոկոսային մարժան հաշվետու տարվա տվյալներով կազմել է 5.6%՝ ավելի քան երկու անգամ գերազանցելով ակտիվներով խոշոր 3 բանկերի միջին

ցուցանիշը: Հաշվետու ժամանակահատվածի համար գործառնական եկամուտներ/ակտիվներ հարաբերակցությունը կազմել է 3.8%՝ կրկին արձանագրելով գրեթե կրկնակի ավելի բարձր մակարդակ, քան ակտիվներով խոշոր 3 բանկերի միջին ցուցանիշն է:

- Վարկային և ավանդային պորտֆելների առավել ցածր դոլարիզացիա:

Չնայած նրան, որ Հայաստանում դոլարայնացման մակարդակը 2018թ.-ի առաջին կիսամյակի ընթացքում շարունակել է նվազել, այնուամենայնիվ այն շարունակում է մնալ բարձր: Այսպես, վերոնշյալ ժամանակահատվածում ռեզիդենտների արտարժույթային վարկերի և ռեզիդենտների ընդհանուր վարկերի հարաբերակցությունը նվազել է 2.3 տոկոսային կետով՝ տարեվերջին կազմելով 59.1%, իսկ ռեզիդենտների արտարժույթային ավանդների և ռեզիդենտների ընդհանուր ավանդների հարաբերակցությունը նվազել է 2.4 տոկոսային կետով՝ տարեվերջին կազմելով 52.9%¹: 30.06.2018թ.-ի դրությամբ Բանկի կողմից արտարժույթով տրամադրված վարկերի կշիռը կազմել է ընդհանուր վարկային պորտֆելի ընդամենը 33%, իսկ արտարժույթային ավանդային պորտֆելի կշիռը՝ ընդհանուր ավանդային պորտֆելի 59%-ը:

- Կապիտալիզացիայի բարձր մակարդակ:

30.06.18թ.-ի դրությամբ բանկը կապիտալի մեծությամբ զբաղեցրել է 3-րդ տեղը, սակայն կապիտալի համարժեքության ցուցանիշով բանկը գերազանցել է իր բոլոր հիմնական մրցակիցներին՝ տարեվերջին արձանագրելով 16.4% կապիտալի համարժեքության ցուցանիշ:

¹ ՀՀ ԿԲ տեղեկագիր, Հունիս 2018

Վարկանիշ

2018 թվականի մայիսին, հեղինակավոր Ֆիթչ վարկանիշային գործակալությունը (Fitch Ratings) վերահաստատել է Բանկին նախորդ տարի շնորհված «Երկարաժամկետ պարտավորություններ թողարկողի» B+ վարկանիշ՝ կայուն հեռանկարով (long-term Issuer Default Rating IDR): Համաձայն գործակալության կողմից հրապարակված զեկույցի՝ Բանկն արժանացել է նման գնահատականի հաշվի առնելով ներքին ֆինանսական կենսունակությունը, Բանկի բացարձակ առաջատար դիրքը գյուղատնտեսության ֆինանսավորման ոլորտում, ենթակառուցվածքային հագեցվածությունը, այդ թվում՝ մասնաճյուղերի առկայությունը հանրապետության բոլոր մարզերում, ինչպես նաև իրացվելիության բարձր մակարդակը և ակտիվների որակի բարձրացումը՝ մակրոնտնեսական բարդ պայմաններում:

Fitch Ratings գործակալության կողմից ստացված վարկանիշային գնահատականը հնարավոր ամենաբարձրն է ՀՀ-ում գործունեություն ծավալող ընկերությունների համար, և այն վերահաստատում է Բանկի առաջատար դիրքը և թափանցիկ ֆինանսական կառույց լինելու փաստը:

Հետագա զարգացման նկարագիր

Առաջիկա տարիների համար համար Բանկը կանխատեսում է ապահովել կայուն աճ իր հիմնական ֆինանսական ցուցանիշների գծով: Բանկի ծառայությունները կթիրախավորվեն հաճախորդների երեք հիմնական սեգմենտների (Գյուղատնտեսական, Մանրածախ, ՓՄՁ և կորպորատիվ) վրա: Ակտիվների աճը կզուգակցի վարկային պորտֆելի շարունական աճով: Ունենալով ինչպես դրամային, այպես էլ արտարժութային ռեսուրսների զգալի պաշար՝ Բանկը շարունակելու է ակտիվ վարկավումը: Մասնակցելով ՀՀ կառավարության՝ գյուղատնտեսությանը աջակցման ծրագրերին, Բանկը կտրամադրի գյուղատնտեսական վարկեր հիմնականում ՀՀ մարզերում՝ միջին և խոշոր գյուղացիական տնտեսություններին, գյուղատնտեսական մթերքների արտադրությամբ և վերամշակմամբ զբաղվող կազմակերպություններին, ինչպես նաև Բանկը իր սեփական միջոցներով կշարունակի վարկավորել ինչպես մանր, այնպես էլ միջին և խոշոր գյուղացիական տնտեսություններին:

Բանկի գործունեության կարևորագույն ուղղություններից է նաև հիմնական ավանդների կայուն բազայի ընդլայնումը: Բանկը կփորձի ավելացնել ընդհանուր ավանդների բազան Բանկի պարտավորություններում:

Միջազգային հեղինակավոր կազմակերպությունների հետազոտությունների արդյունքները հանգում են այն եզրակացությանը, որ առաջիկա տարիների ընթացքում նորագույն տեխնոլոգիաների արագ զարգացումը, դեմոգրաֆիկ փոփոխությունները, հաճախորդների նոր տեսակի պահանջմունքների ձևավորումը և կարգավորող մարմինների վերահսկողական պահանջների խստացումը բանկային համակարգը կենթարկի լուրջ փոփոխությունների:

Վերոնշյալ գործոնները էական ազդեցություն կունենան նաև հայաստանյան բանկային շուկայի վրա: Սույն գործոններով պայմանավորված՝

մարտահրավերներին դիմակայելու և դրանց շնորհիվ մրցակցային առավելություն ստանալու համար Բանկի կողմից նախատեսվում է իրականացնել հետևյալ փոփոխությունները՝

- Սպասարկման ցանցի օպտիմալացում՝ հեռահար սպասարկման հնարավորությունների ընդլայնման նպատակով: Սպասարկման ցանցի օպտիմալացումը պայմանավորված կլինի մասնաճյուղային, բանկոմատային ցանցի և հատկապես ինքնասպասարկման ուղիների վերազինմամբ և զարգացմամբ՝ հաճախորդներին առաջարկվող բանկային ծառայություններից օգտվելու հասանելիության և հարմարավետության բարձրացման նպատակով: Նշված փոփոխությունները կբարձրացնեն Բանկի գործունեության արդյունավետությունը և կբարելավեն հաճախորդների կողմից բանկային ծառայություններից օգտվելու հարմարավետությունը:
- Ավելի հաճախորդակենտրոն բիզնես մոդելի ձևավորում, որը ենթադրում է հաճախորդների հետ հաղորդակցման գործընթացի բարելավում, ինչպես նաև ֆինանսաբանկային շուկայի ծառայությունների և սպասարկման նկատմամբ հաճախորդների կարիքների ավելի խորը ուսումնասիրություն և այդ կարիքներին բավարարող թիրախային լուծումների առաջարկում: Այս փոփոխությունների արդյունքում ակնկալվում է ստանալ հաճախորդների կողմից բարձրացված խնդիրներին ավելի արագ արձագանքում, հետադարձ կապի ուժեղացում և հաճախորդների փորձի բարելավում:
- Բիզնես և գործառնական մոդելի պարզեցումը հաջորդ կարևոր քայլերից մեկն է, որը ընկերությունը դարձնելով ավելի ճկուն, հնարավորություն կտա արագ արձագանքել ինչպես ներքին, այնպես էլ արտաքին շուկայի փոփոխություններին և մարտահրավերներին, ինչն իր հերթին կտա

հնարավորություն բավարարել հաճախորդների/շուկայի պահանջներն ու ապահովել մրցակցային առավելություն:

- Հաճախորդների սեգմենտավորման և թիրախավորման մեխանիզմների առավել էֆեկտիվ կիրառման արդյունքում՝ կիրականացվեն ճիշտ վերադիր և խաչադիր վաճառքներ:

ՄԱԿՐՈՏՆՏԵՍԱԿԱՆ ՄԻՋԱՎԱՅՐ

2018թ. առաջին կիսամյակը առանձնացավ քաղաքական բուռն իրադարձություններով, որոնք իրենց ազդեցությունը ունեցան երկրի տնտեսության վրա: Տարվա առաջին եռամսյակում գրանցվել էր 9.6% ՀՆԱ-ի աճ նախորդ տարվա համապատասխան ժամանակահատվածի համեմատ, իսկ երկրորդ եռամսյակում՝ 7.2%: 2018թ.-ի առաջին կիսամյակի ընթացքում տնտեսական ակտիվության ցուցանիշը բավականին բարձր է եղել 108.9%՝ 2.8%-ով գերազանցելով նախորդ տարվա ցուցանիշը: Քաղաքական իրավիճակի կայունացումից հետո առկա դրական սպասումները նպաստեցին, որպեսզի մայիս ամսվա տնտեսական աճի տեմպի վատթարացմանը հաջորդեն բավականին բարձր տնտեսական ակտիվության ցուցանիշներ՝ հունիս-հուլիս ամիսներին: Հարկ է նշել, որ Համաշխարհային Բանկը բարելավել է ՀՀ տնտեսակա աճի հունվարի 3.8% կանխատեսումը 2018թ. հունիսի զեկույցում՝ սահմանելով՝ 4.1%: Իսկ The Economist վերլուծական կենտրոնը հունվարի 3.8%-ի փոխարեն հուլիսին կանխատեսել է երկու անգամ ավելի բարձր՝ 7.6% տնտեսական աճ 2018թ. համար:

2018թ. առաջին կիսամյակում աճ է գրանցվել տնտեսության բոլոր ոլորտներում նախորդ տարվա համապատասխան ժամանակահատվածի համեմատ, իսկ ամենամեծ նպաստումն ունեցել են շինարարության, առևտրի և ծառայությունների ոլորտները:

ՌԻՍԿԵՐԻ ԱՄՓՈՓ ԲՆՈՒԹԱԳԻՐ

2018թ. 1-ին կիսամյակի գործունեության արդյունքում Բանկը գործել է սահմանված ռիսկի ախորժակի սահմաններում: Մասնավորապես, կապիտալի համարժեքության նորմատիվի փաստացի արժեքը զգալիորեն գերազանցել է

ինչպես ներքին, այնպես էլ ՀՀ ԿԲ կողմից սահմանված նվազագույն շեմը: Բանկի ռիսկով կշռված ակտիվների գերակշիռ մասի աղբյուր է հանդիսանում վարկային ռիսկը, ինչը պայմանավորված է գործունեության հիմնական ուղղվածությամբ: Նույնիսկ սթրես-թեստի վատատեսական սցենարում Բանկը չի խախտել Կապիտալի համարժեքության ներքին և ՀՀ ԿԲ նորմատիվային նվազագույն մեծությունը և ունի կապիտալի զգալի պաշար տնտեսական ցնցումներին դիմակայելու համար:

ՎԱՐԿԱՅԻՆ ՌԻՍԿ

Բանկի խնդրահարույց վարկերի (համաձայն ՀՀ ԿԲ ստանդարտների հսկվող, ոչ ստանդարտ, կասկածելի դասերով դասակարգված վարկեր) ցուցանիշը 2018թ. 1-ին կիսամյակի վերջի դրությամբ կազմել է **4.50%**, որը ցածր է ՀՀ բանկային համակարգի միջին ցուցանիշից (**5.97%**): Հարկ է նշել, որ բանկին հաջողվել է հետևողական քաղաքականության արդյունքում բարելավել վարկային պորտֆելի որակը՝ չաշխատող ակտիվների ցուցանիշը կրճատելով 0.22%-ով տարեսկզբի համեմատ, իսկ նախորդ տարվա նույն ժամանակահատվածի համեմատ՝ 1.53%-ով: Այնինչ ՀՀ բանկային համակարգում դիտվել է չաշխատող ակտիվների ցուցանիշի աճ 0.98%-ով և 0.41%-ով տարեսկզբի և նախորդ տարվա նույն ժամանակահատվածի համեմատ համապատասխանաբար:

Ընդհանուր վարկային պորտֆելի կենտրոնացումների մակարդակն ըստ տնտեսության ճյուղերի և խոշորագույն հաճախորդների գտնվել է սահմանված նպատակակետերի շրջաններում:

2018թ. 1-ին կիսամյակի ընթացքում իրականացված սթրես թեստերի արդյունքներով վարկային ռիսկի մեծությունը գտնվել է ընդունելի մակարդակում՝

հաշվի առնելով սթրեսային իրավիճակի հնարավոր ազդեցության և վերջինիս ի հայտ գալու հավանականության համադրությունը:

Բանկի վարկային քաղաքականության հիմնական ուղղություններից մեկն է եղել վարկային պորտֆելի դիվերսիֆիկացիայի բարձրացումը: Շարունակվել են համապատասխան միջոցառումների իրականացումը վարկերի տրամադրման որոշումների կայացման ավտոմատացված համակարգերի ստեղծման և վարկունակության գնահատման ներքին սքորինգային համակարգերի բարելավման ուղղությամբ:

ՇՈՒԿԱՅԱԿԱՆ ՌԻՍԿ

Շուկայական ռիսկի հայեցակարգում հիմնական ռիսկի աղբյուրներն են արտարժույթային փոխարժեքների և տոկոսադրույքների տատանողականությունը:

2018թ.-ի 1-ին կիսամյակի ընթացքում ՀՀ ԿԲ-ն անփոփոխ է թողել վերաֆինանսավորման տոկոսադրույքը՝ պահպանելով դրամավարկային քաղաքականության խթանող ուղղվածությունը: Շուկայական տոկոսադրույքները դրսևորել են նվազման միտում, ինչը պայմանավորված է եղել նաև ՀՀ բանկային համակարգում ավելցուկային իրացվելիության առկայությամբ, ինչպես նաև հաճախորդների ներգրավման ուղղությամբ մրցակցության բարձր տեմպերով: Միջազգային տոկոսադրույքի շուկայում, մասնավորապես LIBOR-ի գծով, դրսևորվել է հակառակ միտումը՝ նկատվել է տոկոսադրույքների աճի միտում առաջին եռամսյակում՝ կայունանալով վերջին ամիսներին, ինչը հանդիսացել է տոկոսադրույքի ռիսկի առաջացման հիմնական գործոնը: Նշված ազդեցությունը Բանկի տոկոսային ծախսերի ավելացման վրա գնահատվել է փոքր՝ պայմանավորված LIBOR-ով ներգրավված պարտավորությունների ցածր կշռով:

Արտարժույթային շուկայում ԱՄՆ դոլար/ՀՀ դրամ փոխարժեքն ունեցել է կայուն միտում՝ դրսևորելով ցածր տատանողականություն, ի տարբերություն այլ արտարժույթների, մասնավորապես ՌԴ ռուբլու, որը դրսևորել է առավել բարձր տատանողականություն՝ պայմանավորված ԱՄՆ պատժամիջոցների ազդեցությամբ և նավթի գների տատանողականությամբ:

Ավելորդ ռիսկերից խուսափելու նպատակով՝ եվրո և ՌԴ ռուբլի արտարժույթներով դիրքերը հիմնականում պահվել են փոքր: ԱՄՆ դոլարով արտահայտված դիրքը եղել է բաց, սակայն բավականին ցածր ընդունելի առավելագույն մակարդակից:

2018թ. 1-ին կիսամյակի ընթացքում ընդհանուր առմամբ արտարժույթի վերագնահատումից գրանցվել է օգուտ, սակայն պարբերաբար իրականացվող սթրեսային սցենարների արդյունքնում արտարժույթի վերագնահատումից հնարավոր կորուստները չեն գերազանցել սահմանված ռիսկի ախորժակի մեծությունները:

ԳՈՐԾԱՌՆԱԿԱՆ ՌԻՍԿ

Բանկում գործում է գործառնական ռիսկերի կառավարման արդյունավետ համակարգ, որի հիմնական բաղադրիչներից մեկն է հանդիսանում մշտական հսկողության համակարգը:

Ներկայումս Բանկի համար էական գործառնական ռիսկերի շարքին է դասվում տեղեկատվական անվտանգության ռիսկը: Թվային տեխնոլոգիաների զարգացման ներկայիս պայմաններում՝ տեղեկատվական անվտանգությունը հանդիսանում է ֆինանսաբանկային համակարգի առաջնային մարտահրավերներից մեկը: Բանկը էական ներդրումներ է իրականացնում տեղեկատվական համակարգերի անվտանգության ապահովման համար՝ ներդնելով ժամանակակից

անվտանգության համակարգեր, պարբերաբար իրականացվում են Բանկի տեղեկատվական համակարգերի ներթափանցման թեսթեր՝ համագործակցելով աշխարհի առաջատար կազմակերպությունների հետ: Հարկ է նշել նաև, որ Բանկը տարիներ առաջ ներդրել է ISO27001 ստանդարտին համապատասխան տեղեկատվական անվտանգության համակարգ, որը հավաստված է համապատասխան սերտիֆիկատով և իրականացվում է ստանդարտի պահանջներին համապատասխանության պարբերական վերահաստատում արտաքին աուդիտի կողմից:

ԻՐԱՑՎԵԼԻՈՒԹՅԱՆ ՌԻՍԿ

2018թ. 1-ին կիսամյակում ՀՀ բանկային համակարգում առկա է եղել իրացվելիության բարձր մակարդակ: Բանկն ապահովում է իրացվելիության բարձր և հուսալի մակարդակ, ինչը արտացոլվում է իրացվելիության նորմատիվների՝ ՀՀ ԿԲ սահմանած սահմանաչափերից զգալիորեն բարձր ցուցանիշով: Չնայած երկրորդ եռամսյակում ՀՀ քաղաքական անկայուն վիճակին և անորոշությանը, բանկին հաջողվել է պահպանել իրացվելիության բարձր ցուցանիշը՝ ի հաշիվ հաճախորդներից ներգրավված միջոցների աճի: Նշված հանգամանքը վկայում է բանկի նկատմամբ հաճախորդների բարձր վստահության մասին: Մասնավորապես, մոտ 5% աճ է արձանագրվել ներգրավված ժամկետային ավանդների գծով: Հարկ է նշել, որ ընդհանուր պարտավորությունների կազմում ժամկետային ավանդների տեսակարար կշիռը կազմում է մոտ 50%:

Իրացվելիության աղբյուրների դիվերսիֆիկացման նկատառումներից ելնելով՝ Բանկը միջոցներ է ներգրավվում նաև միջազգային ֆինանսական կառույցներից, ինչպիսիք են ՎՋԵԲ-ը, FMO-ն, BSTDB-ն, EFSE-ն և այլն: Նշված կառույցներից

ներգրավված միջոցների տեսակարար կշիռը ընդհանուր պարտավորություններում կազմում է մոտ 25%:

Ավելցուկային իրացվելիության պաշարներն ուղղվում են ցածր ռիսկային ներդրումային գործառնությունների իրականացմանը, մասնավորապես պետական պարտատոմսերում ներդրումների իրականացում, միջբանկային վարկերի տրամադրում, հակադարձ ռեպո գործարքների իրականացում և այլն: Բանկի ներդրումային պորտֆելում մեծ տեսակարար կշիռ են կազմում առավել բարձր իրացվելիություն ունեցող « պետական պարտատոմսերը՝ կազմելով պարտատոմսերի պորտֆելի մոտ 93.0%:

Իրացվելիության ռիսկի կառավարման հայեցակարգում պարբերաբար իրականացվող սթրես թեստերի արդյունքներով Բանկի իրացվելիության մակարդակը գնահատվել է բավարար:

ՇՐՋԱԿԱ ՄԻՋԱՎԱՅՐԻ ԵՎ ՍՈՑԻԱԼԱԿԱՆ ՌԻՍԿԵՐ

Բանկի վարկային քաղաքականության հիմքում դրված է շրջակա միջավայրի և սոցիալական պատասխանատվության հայեցակարգը, որի շրջանակներում արգելվում է շրջակա միջավայրի վրա չափազանց բարձր ազդեցություն ունեցող գործունեության և նախաձերի ֆինանսավորումը:

Բանկը հետևողականորեն ուսումնասիրում և քայլեր է ձեռնարկում շրջակա միջավայրի և սոցիալական ռիսկերի բացահայտման և մոնիթորինգի ուղղությամբ: Վարկավորման հայտերն ուսումնասիրելուն զուգահեռ Բանկի կողմից իրականացվում է նաև վարկառուի գործունեության՝ սոցիալական և շրջակա միջավայրի (ՍՇՄ) պահպանման նվազագույն պահանջներին համապատասխանության ստուգում: ՍՇՄ բացառությունների ցանկում ներառված գործառնությունների ֆինանսավորումը արգելվում է: Վարկառուի գործունեությանը տրվում է համապատասխան ՍՇՄ ռիսկի դաս, ինչը և ենթարկվում է պարբերական մոնիթորինգի: Միաժամանակ, Բանկը ակտիվորեն համագործակցում է ՄՖԿ-ի և ՎԶԵԲ-ի հետ՝ հետևելով վերջիններիս կողմից սահմանված բոլոր պահանջներին:

Վարկային պորտֆելում ՍՇՄ բարձր ռիսկ պարունակող վարկերի մասնաբաժինը տարեվերջի դրությամբ կազմել է 5.3%: