

«ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ»
փակ բաժնետիրական ընկերություն

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
2019 ԹՎԱԿԱՆԻ 1-ԻՆ ԿԻՍԱՄՅԱԿԻ

ՀԱՇՎԵՏՈՒ ԹՈՂԱՐԿՈՂԻ ՊԱՏԱՍԽԱՆԱՏՈՒ ԱՆՁԱՆՑ ՀԱՅՏԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆԸ

Սույնով հաստատում ենք, որ մեր լավագույն տեղեկացվածության համաձայն՝ «ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ» ՓԲԸ (այսուհետ՝ Թողարկող) 2019թ. 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 2019թ. 1-ին կիսամյակի միջանկյալ զեկույցը 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 տնօրեն

(պաշտոն)

[Signature]
(ստորագրություն)



Ստյոպա Զաքինյան

(անուն, ազգանուն)

Ֆինանսական գծով գլխավոր գործադիր տնօրենի տեղակալ

(պաշտոն)

[Signature] 22.08.2019թ.
(ստորագրություն) (ամսաթիվ)

Արմեն Հակոբյան

(անուն, ազգանուն)

Գլխավոր հաշվապահ

(պաշտոն)

[Signature] 22.08.2019թ.
(ստորագրություն) (ամսաթիվ)



**ՈՐՊԵՍ ՀԱՇՎԵՏՈՒ ԹՈՂԱՐԿՈՂ «ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ
ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ» ՓԲԸ ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ՄԱՐՄԻՆՆԵՐԻ
2019թ. 1-ԻՆ ԿԻՍԱՄՅԱԿԻ ՄԻՋԱՆԿԱՅԼ ԶԵԿՈՒՅՑԸ**

Հաշվեկշռային հիմնական ցուցանիշներ

Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ «ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ» ՓԲԸ-ի (այսուհետ՝ Բանկ) ակտիվները կազմել են 417.8 մլրդ ՀՀ դրամ՝ կիսամյակի ընթացքում աճելով 20%-ով (կամ 68.3 մլրդ դրամով):

Բանկի ակտիվների գերակշիռ մասը բաժին է ընկնում հաճախորդներին տրամադրված վարկերին՝ 30.06.19թ.-ի վերջի դրությամբ կազմելով ակտիվների 63%-ը: Բանկի վարկային պորտֆելը կիսամյակի ընթացքում աճել է 43 մլրդ ՀՀ դրամով (կամ 18.9%-ով)՝ 30.06.19թ կազմելով 270.7 մլրդ ՀՀ դրամ: Կիսամյակի ընթացքում Բանկը շարունակաբար ավելացրել է ՀՀ դրամով վարկերի տեսակարար կշիռը ընդհանուր պորտֆելում: Այսպես, հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ Բանկի կողմից ՀՀ դրամով տրամադրված վարկերի կշիռը ընդհանուր պորտֆելում կազմել է 72%:

Բանկի դրամական միջոցները (կանխիկ դրամական միջոցներ, մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում և այլ թղթակից բանկերում) 30.06.19թ.-ի դրությամբ կազմել են 96.8 մլրդ ՀՀ դրամ, որը կազմում է Բանկի ընդհանուր ակտիվների 23.2%-ը:

Բանկի ներդրումները պարտատոմսերում կազմել են 26.3 մլրդ ՀՀ դրամ: 30.06.19թ.-ի դրությամբ նշված պորտֆելի 87%-ը կազմել են արտարժութային պարտատոմսերը:

Ակտիվների աճին զուգընթաց կիսամյակի ընթացքում 24%-ով աճել են նաև Բանկի պարտավորությունները՝ 30.06.19թ.-ին կազմելով 353.2 մլրդ ՀՀ դրամ:

2019թ.-ի առաջին կիսամյակի ընթացքում էականորեն աճել են հաճախորդների ցպահանջ և ժամկետային ավանդները: Այսպես, 30.06.19թ.-ի դրությամբ նշված պորտֆելը կազմել է 225.4 մլրդ ՀՀ դրամ՝ առաջին կիսամյակի ընթացքում աճելով՝ 24.3%-ով: Ընդ որում Բանկը հաշվետու ժամանակահատվածի ընթացքում 15%-ով աճեցրել է հաճախորդների տեղական արժույթով ցպահանջ և ժամկետային ավանդների պորտֆելը: Ինչ վերաբերում է ավանդների կառուցվածքին ըստ ժամկետայնության՝ ժամկետային ավանդները կազմել են ավանդային պորտֆելի 72%-ը, իսկ ցպահանջ ավանդները՝ 28%-ը:

Միաժամանակ ՀՀ Կենտրոնական բանկի և Կառավարության, բանկերի և միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պարտավորությունները 30.06.19թ.-ին կազմել են 115.9 մլրդ ՀՀ դրամ՝ առաջին կիսամյակի ընթացքում աճելով՝ 23.8%-ով:

Հաճախորդների խնայողությունների կուտակման այլընտրանքային պրոդուկտ առաջարկելու, ինչպես նաև ՀՀ-ում կապիտալի շուկայի զարգացմանն իր մասնակցությունն ունենալու նպատակով՝ Բանկը 2017թ.-ից սկսել է թողարկել անվանական արժեկտրոնային պարտատոմսեր: 30.06.19թ.-ի դրությամբ Բանկի կողմից թողարկված պարտատոմսերի պորտֆելը կազմել է 6.9 մլրդ դրամ, որից 3 մլրդ ՀՀ դրամը եղել է տեղական արժույթով:

30.06.19թ.-ի դրությամբ Բանկի կապիտալը կազմել է 64.6 մլրդ ՀՀ դրամ՝ առաջին կիսամյակի ընթացքում աճելով 0.9 մլրդ ՀՀ դրամով: Կապիտալի աճը պայմանավորված է եղել հաշվետու ժամանակաշրջանի ընթացքում ձևավորված շահույթով: Նշենք, որ 2019թ.-ի առաջին կիսամյակի ընթացքում Բանկը վճարեց բաժնետերերին 2.7 մլրդ ՀՀ դրամ գումարի շահութաբաժին:

Եկամուտների և ծախսերի հիմնական ցուցանիշներ

Բանկի զուտ տոկոսային եկամուտները դիտարկվող կիսամյակի համար կազմել են 9.5 մլրդ ՀՀ դրամ:

Բանկը առաջին կիսամյակի ընթացքում մշտապես ունեցել է իրացվելության ավելցուկ, որը հիմնականում ներդրել է կարճաժամկետ գործիքների մեջ: 2019թ.-ի առաջին կիսամյակի ընթացքում ներդրումային գործառնություններից տոկոսային եկամուտը կազմել է 1.3 մլրդ ՀՀ դրամ:

Միաժամանակ, ստացված զուտ կոմիսիոն վճարները կազմել են 1.3 մլրդ ՀՀ դրամ՝ աճելով նախորդ տարվա համադրելի ժամանակահատվածի ցուցանիշի համեմատ 2%-ով:

Բանկը առաջին կիսամյակի ընթացքում աճեցրել է առևտրային գործառնություններից ստացված եկամուտները՝ հասցնելով այն 0.6 մլրդ ՀՀ դրամի:

Արդյունքում Բանկի գործառնական եկամուտները 2019թ.-ի առաջին կիսամյակի ընթացքում նախորդ տարվա համադրելի ժամանակահատվածի համեմատ աճել են 0.81 մլրդ ՀՀ դրամով (6.8%-ով)՝ կազմելով 12.8 մլրդ ՀՀ դրամ:

Ընդհանուր վարչական և այլ գործառնական ծախսերը առաջին կիսամյակի ընթացքում աճել են 15.5%-ով՝ կազմելով 8.2 մլրդ ՀՀ դրամ: 30.06.19թ.-ի դրությամբ Բանկի աշխատակիցների քանակը կազմել է 1533:

Բանկի զուտ մասհանումները 2019թ.-ի առաջին կիսամյակում կազմել են 1.5 մլրդ ՀՀ դրամ: 30.06.19թ.-ի դրությամբ 3-րդ խմբի վարկերը կազմել են բանկի վարկային պորտֆելի 2.5%:

Արդյունքում, 2019թ.-ի առաջին կիսամյակում Բանկն ունեցել է 2.5 մլրդ ՀՀ դրամի զուտ շահույթ: Բանկի ակտիվների շահութաբերությունը 2019թ.-ի տվյալներով կազմել է 1.3%, իսկ կապիտալի շահութաբերությունը՝ 7.7%:

Մրցակցային դիրքի վերլուծություն

2019թ.-ի առաջին կիսամյակի ընթացքում բանկային համակարգը շարունակել է հիմնական ֆինանսական ցուցանիշների գծով իր դրական դինամիկան՝ առաջին կիսամյակի ընթացքում արձանագրելով ակտիվների 6.4%, վարկային պորտֆելի 6.1%, հաճախորդների նկատմամբ պարտավորությունների 5.2% և կապիտալի 4.8% աճ: Նույն ժամանակահատվածում, Բանկի ակտիվները, վարկային ներդրումները, հաճախորդների նկատմամբ պարտավորությունները և կապիտալը աճել են համապատասխանաբար 19.6%-ով, 19.4%-ով, 24.2%-ով և 1.5%-ով: Ինչպես երևում է, Բանկը գրեթե բոլոր ցուցանիշների գծով արձանագրել է էականորեն ավելի արագ աճ: Այս տարի Բանկը հիմնական ֆինանսական ցուցանիշների գծով ավելացրել է նաև շուկայում իր մասնաբաժինը: 30.06.19թ.-ի դրությամբ ակտիվների և վարկերի գծով Բանկի մասնաբաժինը համապատասխանաբար կազմել է 8.0% (աճը տարեսկզբի նկատմամբ՝ 0.9 տ.կ.) և 7.6% (աճը տարեսկզբի նկատմամբ՝ 0.4 տ.կ.), իսկ ավանդների գծով՝ 8.0% (աճը տարեսկզբի նկատմամբ՝ 1.2 տ.կ.):

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 6.1%՝ գերազանցելով մրցակից բանկերի միջին ցուցանիշը 1.0 տոկոսային կետով, ընդ որում լինելով գրեթե երկու անգամ ավելի ակտիվներով խոշոր 3 բանկերի միջին ցուցանիշից: 2019թ.-ի առաջին կիսամյակի տվյալներով գործառնական եկամուտներ/ակտիվներ հարաբերակցությունը կազմել է 6.7%՝ արձանագրելով 1.5

անգամ ավելի բարձր մակարդակ, քան ակտիվներով խոշոր 3 բանկերի միջին ցուցանիշն է:

- Վարկային և ավանդային պորտֆելների առավել ցածր դոլարիզացիա:

Չնայած նրան, որ Հայաստանում դոլարայնացման մակարդակը 2019թ.-ի ընթացքում շարունակել է նվազել, սակայն այն շարունակում է մնալ բարձր: Այսպես, 2019թ.-ի առաջին կիսամյակի ընթացքում ռեզիդենտների արտարժութային վարկերի և ռեզիդենտների ընդհանուր վարկերի հարաբերակցությունը նվազել է 2.5 տոկոսային կետով՝ տարեվերջին կազմելով 51.6%, իսկ ռեզիդենտների արտարժութային ավանդների և ռեզիդենտների ընդհանուր ավանդների հարաբերակցությունը նվազել է 2.2 տոկոսային կետով՝ տարեվերջին կազմելով 49.6%: Տարեվերջի դրությամբ, Բանկի կողմից արտարժույթով տրամադրված վարկերի կշիռը կազմել է ընդհանուր վարկային պորտֆելի 25%, իսկ արտարժութային ավանդային պորտֆելի կշիռը՝ ընդհանուր ավանդային պորտֆելի 56%-ը:

- Կապիտալիզացիայի բարձր մակարդակ:

30.06.19թ.-ի դրությամբ բանկը կապիտալի մեծությամբ զբաղեցրել է 3-րդ տեղը, իսկ կապիտալի համարժեքության ցուցանիշով Բանկը գերազանցել է իր գրեթե բոլոր հիմնական մրցակիցներին՝ 30.06.19թ.-ի դրությամբ արձանագրելով 14.6% կապիտալի համարժեքության ցուցանիշ:

Վարկանիշ

2019 թվականի ապրիլին, հեղինակավոր Ֆիթչ վարկանիշային գործակալությունը (Fitch Ratings) վերահաստատել է Բանկին 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: Fitch-ի կողմից հրապարակված հաշվետվությունում նաև ընդգծվում է, որ Բանկի ուշադրության կենտրոնում շարունակում է մնալ ակտիվների որակի բարձրացումը, ինչն էլ իր հերթին նպաստել և ապագայում էլ նպաստելու է ակտիվների ռիսկայնության նվազմանը և շահութաբերության աճին:

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 տարիներին Բանկի ծառայությունները կթիրախավորվեն հաճախորդների երեք հիմնական սեգմենտների (Գյուղատնտեսական, Մանրաճախ, ՓՄՁ և կորպորատիվ) վրա: Ակտիվների աճը կզուգակցի վարկային պորտֆելի շարունակական աճով: Ունենալով ավելցուկային ռեսուրսների 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: Առևտրային վարկերը կտրամադրվեն հիմնականում արտադրության, առևտրի և ծառայությունների ոլորտների իրավաբանական անձանց և ձեռնարկատերերին: Բանկը նախատեսում է ավելացնել սպառողական վարկերի կշիռը ընդհանուր վարկային պորտֆելում:

Բանկի գործունեության կարևորագույն ուղղություններից է նաև հիմնական ավանդների կայուն բազայի ընդլայնումը: Բանկը կշարունակի ավելացնել ցպահանջ և ժամկետային ավանդները ֆիզիկական և իրավաբանական անձանցից: Նպատակ ունենալով զարգացնել կապիտալի շուկան ՀՀ-ում՝ Բանկը իրականացնում է ԱՄՆ դոլարով և ՀՀ դրամով պարտատոմսերի թողարկում, որը առաջիկա տարիներին կրելու է շարունակական բնույթ:

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 միտված կլինեն համապատասխանելու շուկայի դեմոգրաֆիկ և հաճախորդների վարքագծային փոփոխություններով պայմանավորված պահանջներին:
- 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:
- Նորարական լուծումների կիրառում և դրանց զարգացմանը նպաստող հնարավորությունների/միջավայրի ապահովում, որը տալիս է բազում հնարավորություններ սպասարկման որակի և արագության լավացման, ամենուր-ամենժամ հասանելիության ապահովման, ինչպես նաև շուկայում ավելացող տեխնոլոգիական՝ ոչ տրադիցիոն ֆինանսաբանկային գործունեություն իրականացնող, մրցակիցների հետ պայքարելու առումով: Ավելին, տարատեսակ նորարական լուծումները հնարավորություն են տալիս ինչպես զգալիորեն կրճատել գործառնական ծախսերը, այնպես էլ բացահայտել նոր շուկաներ՝ ընդլայնելով գործունեության աշխարհագրությունը և կոմպենսացնելով ներքին շուկայի սահմանափակությամբ պայմանավորված ռիսկերը:

ՄԱԿՐՈՏՆՏԵՍԱԿԱՆ ՄԻՋԱՎԱՅՐ

2019թ. առաջին եռամսյակում ՀՀ ՀՆԱ-ն աճել է 7.1%-ով՝ հիմնականում պայմանավորված սպառման աճով, իսկ առաջին կիսամյակի տնտեսական ակտիվության ցուցանիշը կազմել է 106.5%՝ չնայած կառավարության կողմից վարած զսպող հարկաբյուջետային քաղաքականությանը: Երկնիշ աճ է արձանագրվել ծառայությունների ոլորտում (15.3%), որին մեծ նպաստում են ունեցել կացության և հանրային սննդի կազմակերպման, մշակույթի, զվարճությունների և հանգստի, առողջապահության և բնակչության սոցիալական սպասարկման ոլորտները: Արդյունաբերության ոլորտում նախորդ տարվա նույն ժամանակահատվածի համեմատ նկատվել է 6.9% աճ, շինարարության ոլորտում մոտ 5% աճ, իսկ գյուղատնտեսության ոլորտում շարունակվել է նախորդ տարիների անկման միտումը (-7.4%): 2019 առաջին կիսամյակում գնաճը կազմել է 2%՝ 2018թ. 2.5%-ի համեմատ: Արտաքին առևտրաշրջանառությունը գրեթե մնացել է նույն մակարդակի վրա:

Մակրոտնտեսական ցուցանիշները, ընդհանուր առմամբ, դրական են անդրադարձել ՀՀ բանկային համակարգի վրա՝ նպաստելով նախորդ տարվա մայիսի վերջի դրությամբ չաշխատող ակտիվների տեսակարար կշռի 1.19%-ով նվազմանը (4.67% առ 31.05.2019թ.):

ՌԻՍԿԵՐԻ ԱՄՓՈՓ ԲՆՈՒԹԱԳԻՐ

2019թ. առաջին կիսամյակի ընդհանուր գործունեության արդյունքում Բանկը գործել է սահմանված ռիսկի ախորժակի սահմաններում: Բանկի խորհրդի կողմից հաստատված են վարկային, այդ թվում առանձին բիզնես ուղղությունների գծով, շուկայական և գործառնական ռիսկերի գծով ռիսկի ախորժակի մեծություններ:

Կապիտալի համարժեքության նորմատիվի փաստացի արժեքը 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:

ՎԱՐԿԱՅԻՆ ՌԻՍԿ

Բանկի չաշխատող ակտիվների ցուցանիշը 2019թ.-ի առաջին կիսամյակի վերջի դրությամբ կազմել է 2.83%, որը ցածր է ՀՀ բանկային համակարգի միջին ցուցանիշից: Ընդ որում, մակրոտնտեսական դրական ցուցանիշների և Բանկի հետևողական քաղաքականության արդյունքում հաջողվել է զգալիորեն բարելավել վարկային պորտֆելի որակը՝ չաշխատող վարկերի ցուցանիշը կրճատելով 1.67%-ով: Ընդհանուր վարկային պորտֆելի կենտրոնացումների մակարդակն ըստ տնտեսության ճյուղերի և խոշորագույն հաճախորդների գտնվել է թույլատրելի սահմանաչափերի մակարդակում: 2019թ. 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: Համապատասխան քայլեր են ձեռնարկվել վարկերի տրամադրման որոշումների կայացման ավտոմատացված համակարգերի ստեղծման և վարկունակության գնահատման ներքին սքորինգային համակարգերի բարելավման ուղղությամբ:

ՇՈՒԿԱՅԱԿԱՆ ՌԻՍԿ

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

Վերոնշյալ տնտեսական աճի և հարկաբյուջետային քաղաքականության պայմաններում ՀՀ ԿԲ-ն շարունակել է պահպանել խթանող դրամավարկային քաղաքականությունը: Վերաֆինանսավորման տոկոսադրույքը ՀՀ ԿԲ-ն 2019թ-ի հունվարի 29-ին իջեցրել է 0,25 տոկոսային կետով՝ 6 տոկոսից 5,75 տոկոս՝ պահպանելով այն երկրորդ եռամսյակում: Տեղական շուկայում հաճախորդներից միջոցների ներգրավման և տեղաբաշխման տոկոսադրույքները էական փոփոխություններ չեն կրել: Միջազգային տոկոսադրույքի շուկայում, մասնավորապես LIBOR-ի գծով, դրսևորվել է նվազման տենդենց՝ 2019թ.-ի առաջին կիսամյակում նկատվել է տոկոսադրույքների անկման միտում, ինչը հանդիսացել է տոկոսադրույքի ռիսկի նվազելու գործոնը:

Արտարժութային շուկայում նկատվել է ԱՄՆ դոլարի և Եվրոի արժեզրկում:

Ավելորդ ռիսկերից խուսափելու նպատակով՝ դոլար, եվրո և ՌԴ ռուբլի արտարժույթների գծով էական բաց դիրքեր չեն պահվել և եղել են բավականին ցածր ընդունելի առավելագույն մակարդակից:

2019թ. առաջին կիսամյակի ընթացքում ընդհանուր առմամբ արտարժույթի վերազնահատումից գրանցվել է օգուտ և պարբերաբար իրականացվող սթրեսային սցենարների արդյունքում արտարժույթի վերազնահատումից 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

2019թ. առաջին կիսամյակի ընթացքում Բանկը պահպանել է իրացվելիության բարձր և հուսալի մակարդակ, ինչն արտացոլվում է իրացվելիության նորմատիվների՝ ՀՀ ԿԲ սահմանած սահմանաչափերից զգալիորեն բարձր ցուցանիշով: Նշված ավելցուկային իրացվելիությանը նպաստել են հաճախորդներից ներգրավված միջոցների աճը: Մասնավորապես, 23% աճ է արձանագրվել ներգրավված ժամկետային ավանդների գծով, ինչպես նաև ավանդատուների վարքագծային վերլուծության արդյունքները ցույց են տվել ավանդատուների

բավականին կայուն վարքագիծ, ինչը վկայում է Բանկի նկատմամբ հաճախորդների բարձր վստահության մասին: Հարկ է նշել, որ ընդհանուր պարտավորությունների կազմում ժամկետային ավանդների տեսակարար կշիռը կազմում է մոտ 51%:

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 22%:

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 ՀՀ պետական պարտատոմսերը՝ կազմելով պարտատոմսերի պորտֆելի մոտ 81.0%:

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 նախաձեռնի ֆինանսավորումը:

ԱՆՀԱՄԱՊԱՏԱՍԽԱՆՈՒԹՅԱՆ ՌԻՍԿ

Բանկում ներդրված է անհամապատասխանության ռիսկի կառավարման արդյունավետ համակարգ, որը կոչված է Բանկին համբավի և ֆինանսական էական կորուստներից զերծ պահելու համար: Մասնավորապես, Բանկում գործում են փողերի լվացման և ահաբեկչության ֆինանսավորման դեմ պայքարի, միջազգային սանկցիաների պահանջների ներդրման և պահպանման, արտաքին և ներքին զեղծարարությունների դեմ պայքարի, նոր գործունեությունների և պրոդուկտների ներդրման հսկողության, հաճախորդների բողոքների կառավարման, օտարերկրյա հաշիվների հարկային համապատասխանության ԱՄՆ օրենքի (FATCA) և համապատասխանության ապահովման այլ գործառույթներ, ինչպես նաև կազմակերպվում են անհամապատասխանության ռիսկի պարբերական գնահատումներ և անձնակազմի մշտական ուսուցում՝ համապատասխանության գծով աշխատակիցների իրազեկությունը բարձրացնելու և համակարգի արդյունավետությունը մեծացնելու նպատակով: