

1991-2021



ARMECONOMBANK

ՏԱՐԵԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

2021

ANNUAL REPORT

ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ/ CONTENTS

Ֆինանսական արդյունքներ.....	3
Financial results	
Խորհրդի նախագահի ուղերձը.....	5
Message by the chairman of the board	
Վարչության նախագահի ուղերձը.....	9
Message by the Chairman of the Executive Board	
Պատմական ակնարկ.....	12
Timeline	
Ակտիվներ.....	23
Assets	
Հաճախորդներին տրված վարկեր.....	24
Loans to customers	
Ներդրումային արժեթղթեր.....	25
Investment securities	
Պասիվներ.....	25
Liabilities and equity	
Պարտավորություններ.....	26
Liabilities	
Կապիտալ.....	27
Capital	
Եկամուտներ և ծախսեր.....	29
Income and expenses	
Շահույթ, շահութաբերություն.....	30
Profit, profitability	
Ռիսկերի կառավարում.....	31
Risk management	
Բանկի ներքին հսկողության համակարգ.....	34
Internal control system	
Ծառայություններ.....	34
Services	
Վճարահաշվարկային ծառայություններ, փաստաթղթային գործառնություններ.....	35
Clearing services, documentary	
Կադրային քաղաքականություն.....	36
Human resources	
Մասնաճյուղային ցանց.....	36
Branch network	
Անկախ աուդիտորական եզրակացություն.....	41
Independent auditor's report	
Հաշվետվություն ֆինանսական վիճակի մասին.....	50
Report of financial condition	

Հաշվետվություն շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ51	
Ֆինանսական արդյունքների մասին	
Report on profit or loss and other comprehensive financial results	
Հաշվետվություն դրամական միջոցների հոսքի մասին.....53	
Report on cash flows	
Հաշվետվություն սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին.....55	
Report on changes in owner's capital	
Հաշվետվություն հիմնական տնտեսական նորմատիվների վերաբերյալ.....57	
Report on main regulatory standards	

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ
Կորպորատիվ կառավարման
տարեկան հայտարարագիր

ARMECONOMBANK OJSC
Corporate Governance
Annual Declaration

ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔՆԵՐ/ FINANCIAL RESULTS

Ցուցանիշներ/ Indicators	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Ընդհանուր ակտիվներ (մլն. դրամ) Total assets (million AMD)	280,682.5	320,789.9	359,864.1
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ (մլն. դրամ) Loans and advances to customers (million AMD)	176,106.6	193,337.2	220,889.1
Ներդրումային արժեթղթեր (մլն. դրամ) Investment securities (million AMD)	25,506.9	44,217.0	42,807.3
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ (մլն. դրամ) Liabilities to customers (million AMD)	113,366.9	112,495.4	135,948.9
Կանոնադրական կապիտալ (մլն. դրամ) Charter capital (million AMD)	25,635.3	25,955.7	26,107.6
Ընդամենը սեփական կապիտալ (մլն. դրամ) Total owner's capital (million AMD)	39,457.7	41,595.6	43,245.0
Զուտ շահույթ (մլն. դրամ) Net profit (million AMD)	3,326.0	4,796.5	2,956.4



Սարիբեկ Սուքիասյան/ Saribek Sukiasyan
Խորհրդի նախագահ/ Chairman of the Board

ԽՈՐՀՐԴԻ ՆԱԽԱԳԱՐՅԻ ՈւՂԵՐՁԸ/ MESSAGE BY THE CHAIRMEN OF THE BOARD

Հարգելի բաժնետերեր, հաճախորդներ և գործընկերներ.

Հայէկոնոմբանկի խորհրդի անունից ցանկանում եմ շնորհակալություն հայտնել բոլորիդ՝ Բանկի նկատմամբ ձեր ցուցաբերած վստահության և հավատարմության համար:

Ներկայացնելով Բանկի 2021թ. տարեկան հաշվետվությունը՝ պետք է նշեմ, որ տարին, չնայած համավարակի, հետպատերազմական իրավիճակի բացասական ազդեցություններին, շուկայում օրեցօր սրվող մրցակցությանը, Հայէկոնոմբանկի համար հաջողված էր: Այսօր գոհունակությամբ կարող եմ արձանագրել, որ 2021թ. Հայէկոնոմբանկի համար ձեռքբերումների և աճի հերթական փուլ էր, ինչը հնարավոր դարձավ Բանկի ռազմավարական ծրագրի հետևողական իրականացման, կորպորատիվ կառավարման, ներքին հսկողության և ռիսկերի կառավարման արդյունավետ համակարգերի կիրառման արդյունքում:

Շարունակական ջանքերը, ուղղված անկանխիկ գործարքների խթանմանը և հաճախորդներին թվայնացված ծառայություններով առավելագույնս ապահովելուն, հաճախորդների սպասարկումը դարձրել են անհամեմատ ավելի հարմարավետ և արագ: Բանկի որդեգրած ռազմավարության արդյունքում ներդրվել են բանկային մոր պրոդուկտներ և ծառայություններ, կատարելագործվել առկա ծառայությունները, ընդլայնվել հաճախորդների և գործընկերների հետ փոխշահավետ համագործակցության շրջանակները՝ պարարտ հող ստեղծելով Բանկի հիմնական ցուցանիշների աճի համար:

Հատուկ գնահատանքի է արժանի անձնակազմի պրոֆեսիոնալ և նվիրված աշխատանքը, ինչը հանդիսանում է Բանկի հաջողության կարևորագույն տարր:

Հաշվետու տարում Բանկը շարունակեց փոխշահավետ համագործակցությունը միջազգային ֆինանսավարկային կառույցների և արտերկրի խոշորագույն առևտրային բանկերի ու ֆինանսական կազմակերպությունների հետ: Մասնավորապես, էլ ավելի խորացվեց համագործակցությունը Բանկի ավանդական գործընկերների՝ Վերակառուցման և Զարգացման Եվրոպական Բանկի, Գերմանա-հայկական հիմնադրամի, Միջազգային ֆինանսական Կորպորացիայի, Սևծովյան Առևտրի և Զարգացման Բանկի, Ասիական Զարգացման Բանկի, Հոլանդական Զարգացման Բանկի և այլ հեղինակավոր կառույցների հետ: Սա, իհարկե, խոսում է միջազգային շուկայում Հայէկոնոմբանկի նկատմամբ գործընկերների շարունակական վստահության մասին:

2021թ. ընթացքում իրականացվեց Բանկի սովորական բաժնետոմսերի հերթական, 19-րդ թողարկումն ու տեղաբաշխումը, ինչի արդյունքում ավելացավ Բանկի փոքր մասնակցություն կազմող բաժնետերերի քանակը, իսկ բաժնետերերի ընդհանուր քանակը հավասարվեց գրեթե 5800-ի, ինչը բանկային համակարգի համար բացառիկ ցուցանիշ է:

Առավելագույնս առաջնորդվելով Բանկի հետագա զարգացման և բաժնետերերի շահերով՝ 2021թ.-ին Բանկի բաժնետերերին ավանդաբար վճարվեցին շահաբաժիններ մախորդ տարվա արդյունքներով:

Ամփոփելով հաշվետու տարին՝ վստահեցնում եմ, որ, չնայած հետպատերազմական, և ներկայիս

Dear shareholders, Customers and Partners,

I would like to thank you on behalf of ARMECONOMBANK OJSC Board for your trust and loyalty towards the Bank.

Presenting the 2021 Annual Report of the Bank, I must state that despite the negative effects of the epidemic, the Artsakh war and the post-war situation and day by day increasing strong competition in the market, the year was successful for Armeconombank. Today, we can state with gratification that 2021 was another year of achievements and growth for ARMECONOMBANK OJSC which were based on the consistent implementation of the Bank's strategic development plan, corporate governance, internal control and risk management systems.

The consistent efforts to promote the cashless transactions and to provide the customers with digital services at the most made the customer service incomparably more convenient and faster.

Due to the Bank's adopted policy, new banking products and services were introduced, the existing ones were improved, the scope of mutually beneficial cooperation with our customers and partners were expanded which led to the significant increase in key indicators.

The professional and devoted work of the personnel deserves special appreciation which is an essential element for the Bank's success.

In the accounting year, the mutually beneficial cooperation continued with international finance and credit structures and major foreign commercial banks and financial institutions. In particular, the year brought closer cooperation with the Bank's traditional partners such as European Bank for Reconstruction and Development German – Armenian Fund, International Finance Corporation, Black Sea Trade and Development Bank, Asian Development Bank, Netherlands Development Finance Company and with other reputable institutions. This also proves that in the international market Armeconombank is considered as a reliable partner, a steadily developing financial and credit organization.

During 2021, the Bank performed the 19th issue and allocation of common shares, as a result, the number of the Bank's small shareholders increased to reach nearly 5800, which is an exclusive indicator for the banking system.

Being guided by the Bank's further development and the shareholders' interests, in 2021 the Bank's shareholders were traditionally paid dividends by the results of the previous year.

As we conclude the reporting year, I assure you that, despite the new challenges caused by the ongoing pandemic and the post-war situation, we will continue to implement the Bank's strategic plan to ensure sustainable development and progress.

The Bank's transparent working style and customer-oriented approach, indeed, will make ARMECONOMBANK OJSC more attractive to the general public.

I would like to add that the Bank, conscious of its social responsibility to the society and the State, will continue to implement a number of charitable projects.

As I thank our customers, shareholders, and partners for cooperation, I also assure you that Armeconombank will use its full potential to proceed with its effective activity in

աշխարհաքաղաքական իրավիճակներով պայմանավորված նոր մարտահրավերներին, շարունակելու ենք անշեղորեն իրականացնել Բանկի ռազմավարական ծրագիրը՝ ապահովելով կայուն զարգացումն ու առաջընթացը: Անկասկած, Բանկի թափանցիկ գործելաոճը և հաճախորդակենտրոն մոտեցումը Հայէկոնոմբանկն էլ ավելի գրավիչ կդարձնեն հասարակության լայն շերտերի համար:

Ավելացնեմ նաև, որ Բանկը, գիտակցելով հասարակության և պետության առջև իր սոցիալական պատասխանատվությունը, շարունակելու է նաև իր ավանդական բարեգործական ծրագրերը:

Շնորհակալություն հայտնելով բաժնետերերին, գործընկերներին և հաճախորդներին համագործակցության համար՝ հավաստում եմ, որ Բանկը կգործադրի իր ողջ ներուժը՝ ֆինանսական շուկայում իր արդյունավետ գործունեությունը շարունակելու և ցուցանիշների կայուն աճ ապահովելու համար:

Ս. Սուքիասյան

the financial market and to ensure steady growth of the indicators.

S. Sukiasyan

ԽՈՐՀՐԴԻ ԱՆԴԱՄՆԵՐ/ MEMBERS OF THE BOARD



30

Ռուբեն Հայրապետյան
Խորհրդի նախագահի տեղակալ
Ruben Hayrapetyan
Deputy Chairman of the Board



30

Լուիզա Պետրոսյան
Խորհրդի անդամ, Խորհրդի քարտուղար
Luiza Petrosyan
Member of the Board, Secretary of the Board



30

Արամ Մելիքյան
Խորհրդի անդամ
Փոքր մասնակցություն ունեցող բաժնետերերի ներկայացուցիչ
Aram Melikyan
Member of the Board,
Representative of Minority Shareholders



30

Պեր Ֆիշեր
Խորհրդի անդամ
Per Fischer
Member of the Board



30

Հրանտ Սուվարյան
Խորհրդի անդամ
Hrant Suvaryan
Member of the Board



Արամ Խաչատրյան/ Aram Khachatryan
Վարչության նախագահ/ Chairman of the Executive Board, CEO

ՎԱՐՉՈՒԹՅԱՆ ՆԱԽԱԳԱՅԻ ՈՒՂԵՐՁԸ/ MESSAGE BY THE CHAIRMEN OF THE EXECUTIVE BOARD

Հարգելի տիկնայք և պարոնայք.

Ողջունում եմ Ձեզ Հայէկոնոմբանկի վարչության անունից և Ձեր ուշադրությանն եմ ներկայացնում Բանկի հաշվետու՝ 2021թ. արդյունքները:

Հայէկոնոմբանկի գործունեության հերթական տարին, չնայած համավարակի, հետպատերազմական իրավիճակի բացասական ազդեցություններին, նշանավորվեց մի շարք կարևոր արդյունքներով և ձեռքբերումներով: Բանկի զարգացման ռազմավարության հետևողական իրականացումը դրսևորվեց ինչպես գործունեության հիմնական ցուցանիշների կայուն, շարունակական աճով, այնպես էլ միջազգային համագործակցության զգալի ընդլայնմամբ, նորագույն թվային բանկային տեխնոլոգիաների ներդրմամբ և զարգացմամբ, բանկի ծառայությունների ծավալների և տեսականու ավելացմամբ, տարածքային ընդարձակմամբ:

Հաշվետու տարին հաջողված էր բանկի համար թե՛ եկամտաբեր ակտիվների ավելացման, թե՛ ռեսուրսների ներգրավման, թե՛ կապիտալի աճի առումով:

Հաշվետու տարում Բանկի ակտիվներն աճել են 12.2%-ով՝ կազմելով 359.9 մլրդ դրամ, հաճախորդներին տրված վարկերը և փոխառությունները՝ 14.3%-ով՝ կազմելով 220.9 մլրդ դրամ, պարտավորությունները՝ 13.4%-ով՝ կազմելով 316.6 մլրդ դրամ, հաճախորդների նկատմամբ պարտավորությունները՝ 20.8%-ով կամ 23.5 մլրդ դրամով՝ կազմելով 135.9 մլրդ դրամ, որի հիմքում ընկած է բանկի, հաճախորդների և գործընկերների միջև փոխստատիստիկայի և փոխշահավետության առողջ հենքի վրա ձևավորված երկարատև կայուն համագործակցությունը: Բանկի ընդհանուր կապիտալն աճել է 4.0%-ով՝ հիմնականում արտաքին աղբյուրի՝ սովորական բաժնետոմսերի թողարկման և տեղաբաշխման արդյունքում կանոնադրական կապիտալի ավելացման, և ներքին աղբյուրի՝ ձևավորված շահույթի հաշվին՝ կազմելով 43.2 մլրդ դրամ: Բանկը 2021թ. ձևավորել է 2,956.4 մլն դրամի շահույթ, որը կնպաստի բանկի առաջիկա զարգացմանը և մշակված առաջխաղացման ծրագրերի արդյունավետ իրագործմանը:

Միջազգային ֆինանսական շուկայում Բանկը շարունակում է ընդլայնել համագործակցության շրջանակները գործընկեր ֆինանսական կազմակերպությունների հետ՝ ներառելով բանկային ծառայությունների նորամուծությունների բնագավառում միջազգային փորձի ուսումնասիրումը և տեղական շուկայում համապատասխան պրոդուկտների ադապտացված տարբերակների ներդրումը, սեմինարների և վերապատրաստման ծրագրերի միջոցով աշխատակիցների արհեստավարժության մակարդակի բարձրացումը և մասնագիտական հմտությունների կատարելագործումը, ֆինանսավորման տարբեր ծրագրերի միջոցով ՀՀ կազմակերպություններին արդիական և շահավետ պայմաններով վարկային պրոդուկտների առաջարկը և այլն: Նշեմ, որ 2021թ. բանկը միջազգային ֆինանսավարկային կառույցների հետ կնքել է 24.0 մլն ԱՄՆ դոլարի, 5.0 մլն Եվրոյին համարժեք ՀՀ դրամի վարկային պայմանագրեր, որոնցով ներգրավված ռեսուրսներն ուղղվելու են միկրո, փոքր և միջին բիզնեսի վարկավորմանը և զարգացմանը, այդ թվում՝ վերականգնվող էներգիայի և էներգաարդյունավետ կանաչ ծրագրերին ուղղված վարկավորմանը, ինչպես

Ladies and Gentlemen,

Let me welcome you on behalf of the Executive Board of Armeconombank and present the Bank's performance in the accounting year of 2021.

ARMECONOMBANK OJSC's another year of operation, despite the negative effects of the pandemic, the Artsakh war and the post-war situation, was marked by a number of significant results and achievements for the Bank. The consistent implementation of the Bank's development strategy was demonstrated in the steady, continuous growth of key performance indicators, as well as significant expansion of international cooperation, introduction and improvement of the latest digital banking technologies, increase in the range of services, and territorial expansion. The reporting year was successful for the Bank in terms of growth of its profitable assets, increased attraction of resources, and supplementation of the capital.

In the reporting year, the Bank's assets increased by 12.2% and amounted to AMD 359.9bn, loans and advances to customers increased by 14.3% and amounted to AMD 220.9bn, liabilities increased by 13.4% and amounted to AMD 316.6bn, liabilities to customers increased by 20.8% or by AMD 23.5bn amounting to AMD 135.9bn, due to the long-lasting strong cooperation between the Bank, its customers, and partners, which has developed on the healthy ground of mutual trust and benefit.

The total capital increased by 4.0%, mainly on the account of both external source, supplementation of the charter capital through issue of ordinary shares, and internal source, the generated profit, and amounted to AMD 43.2bn.

In 2021, the Bank generated AMD 2,956.4 mln profit which will contribute to the forthcoming development of the Bank and the effective implementation of the progress plans as developed.

In the international financial market, the Bank keeps expanding the cooperation with partner financial institutions, which includes study of the international practices in banking service innovations, introduction of adapted versions of relevant products in the local market, improvement of personnel proficiency through seminars and trainings, offer of loan products to Armenian organizations on up-to-date and favorable terms, etc. In 2021, the Bank signed USD 24.0m, EUR 5.0m equivalent AMD loan agreements with international financial institutions to finance micro-, small, and medium-sized businesses, as well as energy and energy-efficient green projects. The Bank also signed a long-term subordinated loan agreement in the amount of USD 5.0 mln.

The Bank's progress, achievements, and reputation are based on the latest digital technologies and continuous improvement of customer service, expansion of the range of services, and introduction of innovations.

In the reporting year, the Bank introduced a number of innovations, such as the consumer loan product granted to the customers online through "AEB Mobile" and "AEB Online" systems, as well as the redemption of the Bank's other loan, without account transfer at the Bank and transfer to the card services on the aforementioned systems.

The process of introduction of NFC technology on "AEB

մաև 5.0 մլն ԱՄՆ դոլարի երկարաժամկետ ստորադաս փոխառության պայմանագիր:

Բանկի նվաճումների, ձեռքբերումների և բարի համբավի հիմքում դրված են հաճախորդների սպասարկման ոլորտում նորագույն արդիական թվային տեխնոլոգիաների կիրառումը, հաճախորդների սպասարկման որակի շարունակական բարձրացումը, մատուցվող ծառայությունների ցանկի ընդլայնումը և նորանվաճումների կիրառումը:

Հաշվետու տարում բանկում ներդրվեցին մի շարք նորանվաճումներ, որոնցից ցանկանում են առանձնացնել հետևյալները. Բանկը ներդրեց «AEB Mobile» և «AEB Online» համակարգերի միջոցով հաճախորդներին առցանց տրամադրվող սպառողական վարկերի պրոդուկտը, ինչպես նաև վերոնշյալ համակարգերում ներդրվեցին բանկի այլ վարկի մարում, բանկում անհաշիվ փոխանցում և փոխանցում քարտին ծառայությունները: Ավարտական փուլում է գտնվում NFC տեխնոլոգիայի ներդրման գործընթացը «AEB Mobile» հավելվածում, որը հնարավորություն կտա անհայտն գործարքներ իրականացնել: Ներդրման և ինտեգրման փուլում է նաև «AEB Mobile» հավելվածի միջոցով «Visa Classic Digital» (վիրտուալ) քարտի թողարկման պրոդուկտը: Բանկը ներդրեց նաև մի շարք ծրագրային համակարգեր հաճախորդների և՛ հեռահար, և՛ տեղում սպասարկման արդյունավետությունը բարձրացնելու նպատակով:

Նշեն նաև, որ «Հայաստանի ֆոնդային բորսա» ԲԲԸ-ի կողմից 2021թ. արդյունքներով Բանկն արժանացավ «Բաժնետոմսերի լավագույն թողարկող» մրցանակին: Կցանկանալի առանձնացնել նաև տարածքային ներկայացվածության ուղղությամբ 2021թ. Բանկի կողմից իրականացված քայլերը: Բանկի հաջողությունների գրավականներից մեկն էլ լայն տարածքային ցանցի առկայությունն է, որի ընդլայնումը և ամրապնդումը ենթադրում է գործող մասնաճյուղերին անհրաժեշտ տեխնիկական միջոցներով ապահովում, տարածաշրջանների ուսումնասիրում, նոր շուկաների բացահայտում և նոր մասնաճյուղերի գործարկում: Հաշվետու տարում գործող մասնաճյուղերում իրականացվեցին տեխնիկական վերազինման և վերանորոգման աշխատանքներ, որը նպատակ ունի բարձրացնել թե՛ հաճախորդների սպասարկման, թե՛ ներքին աշխատանքների կազմակերպման մակարդակը, ինչպես նաև աշխատանքներ են տարվում առաջիկայում ևս Երևան քաղաքում և ՀՀ մարզերում մասնաճյուղեր բացելու ուղղությամբ:

Հարկ են համարում նաև նշել, որ Բանկի հաջողություններն անհնար կլինեին առանց համախմբված, վճռական և բարձրակարգ որակավորմամբ աշխատանքային թիմի, առանց նրա մասնագիտական հմտությունների և աշխատանքային պատասխանատվության:

Վստահության և աջակցության համար շնորհակալություն հայտնելով մեր հաճախորդներին, բաժնետերերին և գործընկերներին՝ հավաստիացնում են, որ Հայէկոնոմբանկը առաջիկայում ևս կշարունակի իր ակտիվ գործունեությունը բանկային համակարգում՝ որպես կայուն, վստահելի և կանխատեսելի ֆինանսական կառույց:

Mobile» system is in the final stage which will enable to implement contactless transactions with Visa payment cards.

The product to issue Visa Classic Digital (non-physical, virtual) card through «AEB Mobile» system is in the stage of introduction and integration.

The Bank also introduced a number of software systems to enhance the efficiency of both the remote and on the spot customer service

I must also state that by the results of 2021, «Armenia Securities Exchange» granted ARMECONOMBANK OJSC «The best issuer of shares» award.

I would also like to single out the Bank's steps towards wider territorial representation in 2021. One of the guarantees of the Bank's success is its wide territorial network, the expansion and strengthening of which implies technical refurbishment of the existing branches, survey of new areas, identification of new markets, and setup of new branches. In the reporting year, the existing branches underwent technical refurbishment and repairs to improve both customer service and internal operations, and work is in progress to open new branches both in Yerevan and provinces.

I must state that the Bank's achievements would have been impossible without our united, determined, and highly qualified working team, without its professional skills and sense of responsibility.

As I thank our shareholders, partners, and customers for their cooperation, I assure you that Armeconombank will continue its operation in the banking system as a stable, reliable, and predictable financial institution.

A. Khachatryan



Ա. Խաչատրյան



ՎԱՐՉՈՒԹՅԱՆ ԱՆԴԱՄՆԵՐ/ MEMBER OF THE EXECUTIVE BOARD



Ռուբեն Բադալյան
Վարչության նախագահի տեղակալ
Գործադիր տնօրենի՝ գործառնական գծով
տեղակալ
Ruben Badalyan
Deputy Chairman of the Executive Board
Deputy CEO for Operations

30



Օնիկ Չիչյան
Վարչության նախագահի տեղակալ
Գործադիր տնօրենի՝ կորպորատիվ և
մանրածախ բիզնեսի գծով տեղակալ
Onik Chichyan
Deputy Chairman of the Executive
Board
Deputy CEO for Corporate and Retail
Business

30



Արտակ Առաքելյան
Վարչության նախագահի տեղակալ
Գործադիր տնօրենի տեղակալ-
գանձապետ
Artak Arakelyan
Deputy Chairman of the Executive Board
Deputy CEO, Treasurer

30



Աստղիկ Մանրիկյան
Վարչության նախագահի տեղակալ
Գործադիր տնօրենի՝ միջազգային
և զարգացման գծով տեղակալ
Astghik Manrikyan
Deputy Chairman of the Executive
Board
Deputy CEO for International
Operations and Development

30



Արփինե Փիլոսյան
Վարչության նախագահի տեղակալ
Գործադիր տնօրենի՝ տեխնոլոգիաների և
անվտանգության գծով տեղակալ
Arpine Pilosyan
Deputy Chairman of the Executive Board
Deputy CEO for Technologies and
Security

30



Հայկ Ավետիսյան
Վարչության անդամ
Ռազմավարության և ռիսկերի
կառավարման վարչության պետ
Hayk Avetisyan
Member of the Executive Board
Head of Strategy and Risk
Management Department

30



Միքայել Պողոսյան
Վարչության անդամ
Հաշվապահական հաշվառման վարչության
պետ, գլխավոր հաշվապահ
Mikayel Poghosyan
Member of the Executive Board
Financial Director- Chief Accountant
Head of Accounting Department

30



Վրեժ Ջհանգիրյան
Վարչության անդամ
Իրավաբանական վարչության պետ
Vrezh Jhangiryan
Member of the Executive Board
Head of Legal Department

30

ՊԱՏՄԱԿԱՆ ԱԿՆԱՐԿ/ TIMELINE

1991

Գրանցվել է ՀՀ կենտրոնական բանկում, որպես Բաց Բաժնետիրական ընկերություն (Գրանցում թիվ 1):

1997

Դարձել է ՀՀ Ֆինանսների և էկոնոմիկայի նախարարության պետական պարտքի կառավարման գործակալ:

Արտոնագրվել է ՀՀ-ում Համաշխարհային Բանկի կողմից իրականացվող փոքր և միջին բիզնեսի զարգացման ֆինանսավորման ծրագրին:

2000

Հիմնադրել է «էկոնոմիկասացիա» դուստր ընկերությունը:

Մասնակցել է ՀՀ-ում պլաստիկ քարտերով միասնական վճարային համակարգի ձևավորման նպատակով ստեղծվող «Արմենիան քարդ» ՓԲԸ-ի հիմնադրմանը:

Առաջինը ՀՀ բանկային համակարգում, առանց պետական երաշխավորության, պայմանագիր է կնքել Վերակառուցման և Ջարգացման եվրոպական Բանկի (ՎՋԵԲ) հետ, 1 մլն. ԱՄՆ դոլարի սահմաններում վարկային ծրագիր իրականացնելու նպատակով:

Մասնակցել է «Սիլ Ինշուրանս» ապահովագրական ընկերության հիմնադրմանը:

2000թ. արդյունքներով ՀՀ կենտրոնական բանկի և ՀՀ Ֆինանսների և էկոնոմիկայի նախարարության համատեղ հանձնաժողովի որոշմամբ, ճանաչվել է ներքին պետական պարտքի կառավարման ՀՀ Կառավարության լավագույն գործակալ:

2001

2001թ. արդյունքներով ՀՀ կենտրոնական բանկի և ՀՀ Ֆինանսների և էկոնոմիկայի նախարարության համատեղ հանձնաժողովի որոշմամբ, ճանաչվել է ներքին պետական պարտքի կառավարման ՀՀ Կառավարության լավագույն գործակալ:

2001թ. արդյունքներով AMEX-ի (American Express Bank Ltd., New York) կողմից ճանաչվել է ՀՀ լավագույն սպասարկող բանկ և ստացել է որակի սերտիֆիկատ:

Կանոնադրական հիմնադրամը համալրվել է 100 մլն. դրամով:

2002

Կանոնադրական հիմնադրամը համալրվել է 300 մլն. դրամով:

ՎՋԵԲ-ի Առևտրի Խթանման Ծրագրի շրջանակներում ստացել է 500 հազ. ԱՄՆ դոլարի երաշխիքային վարկ:

2002թ. արդյունքներով AMEX-ի (American Express Bank Ltd., New York) կողմից ճանաչվել է ՀՀ լավագույն սպասարկող բանկ և ստացել է որակի սերտիֆիկատ:

2002թ. արդյունքներով ՀՀ կենտրոնական բանկի և ՀՀ Ֆինանսների և էկոնոմիկայի նախարարության համատեղ հանձնաժողովի որոշմամբ,

1991

Registered with the Central Bank of Armenia as a joint-stock company (Record # 1).

1997

Became a paying agent for the Armenian Ministry of Finance and Economy.

Was licensed to participate in World Bank's financing project for small and medium business development in Armenia.

2000

Established Econominkasatsia cash collection subsidiary company.

Participated in the establishment of Armenian Card CJSC created to develop a unified plastic card payment system in Armenia.

The first in the Armenian banking sector, signed an agreement with the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) to carry out a loan project for USD 1m without state guarantee.

Participated in the establishment of SIL Insurance, an insurance company.

For 2000 performance, was declared the best paying agent for the Government upon a joint decision by CB and Ministry of Economy and Finance of RA.

2001

For 2001 performance, was declared the best paying agent for the Government upon a joint decision by CB and Ministry of Economy and Finance of RA.

Was recognized the best servicing Armenian bank in 2001 by AMEX (American Express Bank Ltd., New York) and received Quality Performance Certificate.

The chartered capital was supplemented with AMD 100 mln.

2002

The Chartered Capital was supplemented with AMD 300m.

Received a guarantee facility amounting to USD 500,000 within the framework of Trade Finance Program of EBRD.

Was recognized the best servicing Armenian bank in 2002 by AMEX (American Express Bank Ltd., New York) and received Quality Performance Certificate.

For 2002 performance, was declared the best paying agent for the Government of Armenia by the decision of the joint committee of CB of Armenia and The Ministry of Finance and Economy of RA.

2003

The chartered capital was supplemented with AMD 200m.

In association with EBRD, a new instrument for foreign trade facilitation through LCs was implemented.

ճանաչվել է ներքին պետական պարտքի կառավարման
ՀՀ Կառավարության լավագույն գործակալ:

2003

Կանոնադրական հիմնադրամը համալրվել է 200 մլն.
դրամով:

ՎՋԵԲ համագործակցությամբ ներդրվել
է արտաքին առևտրի խթանմանն ուղղված
ակրեդիտիվային ֆինանսավորման նոր գործիք:

2004

Բանկի և ԳՀՀ-ի միջև կնքվեց վարկային երաշխիքի
պայմանագիր, որով բանկին հնարավորություն
ընձեռնվեց ներգրավել վարկային միջոցներ միջազգային
առևտրային բանկերից, որի դիմաց որպես ապահովման
միջոց ԳՀՀ-ն թողարկեց մինչև 2.0 մլն. ԱՄՆ դոլարի
երաշխիքներ:

Բանկի և Սիջազգային ֆինանսական
կորպորացիայի (ՄՖԿ) միջև կնքվեց վարկային
պայմանագիր, որի համաձայն բանկին հատկացվեց 2.0
մլն. ԱՄՆ դոլարի վարկ:

Բանկի ու ՎՋԵԲ-ի միջև կնքվեց պայմանագիր, որով
սկսվեց բանկի կանոնադրական կապիտալում ՎՋԵԲ-ի
մասնակցության գործընթացը, որի արդյունքում ՎՋԵԲ-ի
մասնակցությունը բանկի կանոնադրական կապիտալում
կկազմի 25%+1 բաժնետոմս:

Գործարկվել են «ԿԵՆՏՐՈՆ», «ԷՐԵԲՈՒՆԻ-1» և
«ԱՐԱՐԱՏ» մասնաճյուղերը:

2005

Կանոնադրական հիմնադրամը համալրվել է
633.3 մլն. դրամով, որի արդյունքում ՎՋԵԲ
մասնակցությունը բանկի կանոնադրական կապիտալում
կկազմեց 25%+1 բաժնետոմս:

Բանկի ու ՎՋԵԲ-ի միջև կնքվեց պայմանագիր,
որի համաձայն բանկին տրամադրվեց 2.0 մլն. ԱՄՆ
դոլարի վարկ:

ՎՋԵԲ փայլամասնակցության շրջանակներում
մատուցվող 500.0 հազ. Եվրո տեխնիկական
օժանդակության ցուցաբերման մրցույթում հաղթած
«Lloyds TSB» բանկը հունիսից գործունեություն է
ծավալել համաձայն հաստատված «Ինստիտուցիոնալ
կառուցման պլանի»:

Բանկի և Կոմերցբանկի միջև կնքվեց պայմանագիր,
որի համաձայն բանկին հատկացվեց 2.0 մլն. ԱՄՆ դոլարի
վարկ:

Բանկի և ՎՋԵԲ-ի միջև կնքվեց համաֆինանսավոր-
ման պայմանագիր, որի համաձայն բանկին հատկացվեց
3.0 մլն. ԱՄՆ դոլարի վարկային գիծ:

Բանկն «Արմինֆո» տեղեկատվական գործակա-
լության կողմից արժանացել է ՀՀ առևտրային բանկերի
մեջ հիփոթեքային վարկավորում իրականացնող,
պլաստիկ քարտերի շուկայում և միջբանկային
արտարժույթային շուկայում ակտիվ գործունեություն
իրականացնող լավագույն բանկ նոմինացիային:

2005թ. արդյունքներով ՀՀ կենտրոնական բանկի և
ՀՀ ֆինանսների և էկոնոմիկայի նախարարության
համատեղ հանձնաժողովի որոշմամբ, ճանաչվել է
ներքին պետական պարտքի կառավարման ՀՀ
Կառավարության լավագույն գործակալ:

Գործարկվել է «ՆԱԻՐԻ ԲԺՇԿԱԿԱՆ ԿԵՆՏՐՈՆ»
մասնաճյուղը:

2004

Signed a loan guarantee agreement with GAF, which
enabled the Bank to attract loan facilities from international
commercial banks covered by guarantees issued by GAF
for up to USD 2.0m.

Signed an agreement with International Finance
Corporation (IFC), under which the Bank received a loan of
USD 2.0m.

Signed an agreement with EBRD, by which the process
of EBRD's participation in the chartered capital of the Bank
started to result in shareholding of 25%+1 share.

Opened KENTRON, EREBOUNI-1 and ARARAT
branches.

2005

The Chartered Capital was augmented by AMD 633.3m
and EBRD participation in the Bank's chartered capital
made 25%+1 share.

Signed an agreement with EBRD for AMD2.0m loan to
the Bank.

Lloyds TSB Bank, the winner of the USD 500,000-worth
tender for technical assistance announced in connection
with EBRD's equity participation, started working in line
with the approved Institutional Building Plan.

Signed an agreement with Commerzbank for AMD 2.0m
to the Bank.

Signed a co-financing agreement with EBRD for credit
line of AMD 3.0m to the Bank.

Won in the nomination of the Best Bank (among all
Armenian commercial banks) in mortgage loans, plastic
cards, and interbank foreign exchange from Arminfo news
agency.

For 2005 performance, was declared the best paying
agent for the Government of Armenia by the decision of the
joint committee of CB of Armenia and The Ministry of
Finance and Economy of RA.

Opened NAIRI MEDICAL CENTER branch.

2006

International Banking Conference on Trade Finance was
organized and held jointly by the Bank and EBRD in
Yerevan in March.

In May, signed an Agreement on Trade Facilitation and
Issuance of Guarantees with IFC.

Together with Lufthansa German air Travel Company and
Hertz Rent-a-Car, issued co-branded MasterCard
Standard cards which offer the cardholders discounts in
more than 150 countries for services of Lufthansa and
Hertz.

In December, signed a loan agreement with EBRD,
under which USD 2.0m was extended to the Bank
exceptionally for mortgage lending. This is EBRD's first
mortgage lending project in Armenia.

For 2006 performance, by a joint resolution of the
Central Bank of Armenia and the Ministry of Finance and
Economy of RA, was recognized the best paying agent of
the Armenian Government.

The Bank was granted a Certificate of the Best Servicing
Partner by City Group.

Opened AJAPNYAK, GOGAVAN, NORK-MARASH, and
ROSSIA branches.

2006

Երևանում մարտ ամսին բանկի և ՎՋԵԲ-ի կողմից համատեղ կազմակերպվեց և անցկացվեց Առևտրի ֆինանսավորման միջազգային բանկային կոնֆերանսը:

Մայիսին բանկի և ՄՖԿ-ի միջև կնքվեց «Առևտրի խթանման և երաշխիքների տրամադրման» պայմանագիր:

Դեկտեմբերին ՎՋԵԲ-ի և բանկի միջև կնքվեց վարկային պայմանագիր, որի համաձայն բանկին հատկացվեց 2.0 մլն. ԱՄՆ դոլար գումարի վարկ, որն ուղղվել է բացառապես հիփոթեքային վարկավորմանը: Սա ՎՋԵԲ-ի Հայաստանի Հանրապետությունում իրականացվող առաջին հիփոթեքային ծրագիրն էր:

2006թ. արդյունքներով ՀՀ կենտրոնական բանկի և ՀՀ ֆինանսների և էկոնոմիկայի նախարարության համատեղ համեմատողովի որոշմամբ ճանաչվել է ներքին պետական պարտքի կառավարման ՀՀ կառավարության լավագույն գործակալ:

Բանկն արժանացավ «City Group»-ի լավագույն սպասարկող գործընկերոջ սերտիֆիկատին:

Գործարկվել են «ԱԶԱՓՆՅԱԿ», «ՆՈՐՔ-ՄԱՐԱՇ» և «ՈՒՍԻԱ» մասնաճյուղերը:

2007

Փետրվարին Moody's Investors Service միջազգային վարկանիշային ընկերությունը ՀՀ բանկային համակարգում առաջին անգամ բանկին շնորհեց ֆինանսական կայունության E+ և ՀՀ դրամով ու արտարժույթով երկարաժամկետ ավանդների B1 վարկանիշներ, երկուսն էլ Stable Outlook-ով (կայուն հեռանկար):

Ապրիլին վերանայելով շնորհված վարկանիշները՝ Moody's Investors Service միջազգային վարկանիշային ընկերությունը բանկին արժանացրել է ավելի բարձր՝ ֆինանսական կայունության D- և ՀՀ դրամով և արտարժույթով երկարաժամկետ ավանդների Ba3 վարկանիշների, երկուսն էլ Stable Outlook-ով (կայուն հեռանկար):

Փետրվարին բանկի և ՄՖԿ-ի միջև կնքվեց վարկային պայմանագիր, որի համաձայն բանկին հատկացվեց 2.0 մլն. ԱՄՆ դոլարի վարկ, որն ուղղվել է փոքր և միջին բիզնեսի և հիփոթեքային վարկավորմանը:

Հունիսին հայկական բանկերից առաջինը բանկն արժանացավ գերմանական Commerzbank AG բանկի Միջազգային արտարժույթային փոխանցումների որակի սերտիֆիկատին՝ միջազգային փոխանցումների արագ և որակյալ կատարման համար:

Հուլիսին բանկի և ԳՀՀ-ի միջև կնքվեց վարկային պայմանագիր, որի համաձայն բանկը 2007թ. տրամադրեց 103.5 մլն. ՀՀ դրամի հիփոթեքային վարկեր:

Հոկտեմբերին բանկի և ՎՋԵԲ-ի միջև կնքվեց վարկային պայմանագիր, որի համաձայն բանկին հատկացվեց 3.0 մլն. ԱՄՆ դոլարի վարկ, որն ուղղվել է միկրո և փոքր բիզնեսի վարկավորմանը:

Դեկտեմբերին բանկի և ՎՋԵԲ-ի միջև կնքվեց սինդիկացված վարկի պայմանագիր, որի համաձայն ՀՀ բանկային համակարգի պատմության մեջ առաջին անգամ համաշխարհային ճանաչում ունեցող վեց ֆինանսական հաստատություններ՝ ՎՋԵԲ-ը, գերմանական Commerzbank AG, ավստրիական Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG և Bank Austria Creditanstalt AG, հնդկական State Bank of India, թայվանյան Land Bank of Taiwan, անգլիական FBN Bank (UK) Limited բանկերը բանկին տրամադրեցին 15.0 մլն. ԱՄՆ դոլարի սինդիկացված վարկ, որն ուղղվել է փոքր և

2007

In February, for the first time in the Armenian banking sector, Moody's Investors Service, an international rating agency, granted the Bank E+ financial strength and B1 long-term local currency and foreign currency deposit ratings, both with Stable Outlook.

In April, the agency revised its ratings and assigned the Bank D- financial strength and Ba3 long-term local currency and foreign currency deposit ratings, both with Stable Outlook again.

In February, signed an Agreement with IFC for USD 2.0m to be used for financing of small and medium businesses and mortgage lending.

In June, became the first bank in Armenia to receive a Certificate of Quality of International Currency Transfers by Commerzbank AG for offering fast and high quality transfers.

In July, signed an agreement with GAF to extend mortgage loans in the amount of AMD 103.5m in 2007.

In October, the Bank signed a loan agreement for USD 3.0m with EBRD for lending to micro and small enterprises.

In December, the Bank signed a syndicated loan agreement with EBRD in the amount of USD 15.0m, a project in which, for the first time in the history of the Armenian banking sector, six internationally recognized financial institutions such as EBRD, Commerzbank AG, Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG and Bank Austria Creditanstalt AG, State Bank of India, Land Bank of Taiwan, FBN Bank (UK) Limited were involved. The loan was to be used for financing of small and medium-sized enterprises and mortgage lending.

Joined MoneyGram clearing system.
Opened IJEVAN branch.

2008

In January, IFC granted the Bank a credit line of USD 5m under Trade Facilitation Project.

The Bank became a member of NASDAQ OMX ARMENIA OJSC and the only bank to have its shares listed in Platform B of NASDAQ OMX ARMENIA OJSC.

In November, in addition to the Co-financing Agreement signed with EBRD on 15.12.2005, another USD 2m was added to the existing loan of USD 5m, thus bringing the total amount of the project to USD 7m.

MoneyGram granted the Bank a certificate based on 2009 results and recognized the Bank as the best bank in the area of customer service.

Joined Ria Money Transfers clearing system.
Opened SHIRAK BRANCH.

2009

In June, the second syndicated loan agreement was signed between the Bank and EBRD, under which EBRD, UniCredit Bank Austria AG, FBN Bank (UK) Limited, and Blue Orchard Finance of Switzerland extended a USD 10m syndicated loan to the Bank for on-lending to small and medium-size businesses.

In December, an agreement was signed with International Finance Corporation and FMO, a financial institution, for USD 10m loan designed for on-lending to small and medium-size businesses.

For the second year in a row, the Bank won the recognition of MoneyGram international clearing system for "Excellent customer service in the Republic of Armenia"

միջին բիզնեսի վարկավորմանը:

Միացել է «MoneyGram» վճարային համակարգին:
Գործարկվել է «ԻՋԵՎԱՆ» մասնաճյուղը:

2008

Փետրվարին Բանկի և Սևծովյան Առևտրի և Զարգացման Բանկի միջև կնքվեց վարկային պայմանագիր, որի համաձայն Բանկին հատկացվեց 5.0 մլն. ԱՄՆ դոլարի վարկ, որն ուղղվեց փոքր և միջին բիզնեսի վարկավորմանը:

Բացվեց միկրովարկավորման մասնագիտացված կենտրոն:

Բանկը ՎՋԵԲ-ի կողմից ճանաչվեց ՎՋԵԲ-ի Առևտրի խթանման ծրագրի շրջանակներում փաստաթղթային գործառնություններ իրականացնող տարվա ամենաակտիվ թողարկող Բանկը Հայաստանի Հանրապետությունում:

Գործարկվել է «ՋԵՅԹՈՒՆ» մասնաճյուղը:

2009

Հունվարին «Առևտրի խթանման ծրագրի» շրջանակներում Միջազգային Ֆինանսական Կորպորացիան Բանկին տրամադրեց 5.0 մլն. ԱՄՆ դոլարի վարկային գիծ:

Բանկը դարձավ «ՆԱՍԴԱՔ ՕԵՄԷՔՍ ԱՐՄԵՆԻԱ» ԲԲԸ-ի անդամ և «ՀԱՅԵԿՈՆՈՍԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ն միակ բանկն է, որի բաժնետոմսերը ցուցակված են «ՆԱՍԴԱՔ ՕԵՄԷՔՍ ԱՐՄԵՆԻԱ» ԲԲԸ-ի «B» հարթակում:

Նոյեմբերին Բանկի և ՎՋԵԲ-ի միջև 15.12.2005թ. կնքված «Համաֆինանսավորման» ծրագրի իրականացման պայմանագրի շրջանակներում կնքվեց նոր համաձայնագիր, որով մինչ այդ գործող 5.0 մլն. ԱՄՆ դոլար միջոցներին ավելացվեց ևս 2.0 մլն. ԱՄՆ դոլար՝ ծրագրի ընդհանուր արժեքը հասցնելով 7.0 մլն. ԱՄՆ դոլարի:

Բանկը «MoneyGram» միջազգային դրամական փոխանցումների համակարգի կողմից 2009թ. արդյունքներով պարզաստվեց պատվոգրով և ճանաչվեց 2009թ. լավագույն բանկ հաճախորդների սպասարկման ոլորտում:

Միացել է «Ria Money Transfers» վճարահաշվարկային համակարգին:

Գործարկվել է «ՇԻՐԱԿ» մասնաճյուղը:

2010

Հունիսին Բանկի և ՎՋԵԲ-ի միջև կնքվեց սինդիկատական վարկի թվով երկրորդ պայմանագիրը, որի համաձայն համաշխարհային ճանաչում ունեցող չորս ֆինանսական հաստատություններ՝ ՎՋԵԲ-ը, ավստրիական UniCredit Bank Austria AG, անգլիական FBN Bank (UK) Limited բանկերը և շվեյցարական Blue Orchard Finance ֆինանսական կազմակերպությունը Բանկին տրամադրեցին 10.0 մլն. ԱՄՆ դոլարի սինդիկատական վարկ, որն ուղղվել է փոքր և միջին բիզնեսի վարկավորմանը:

Դեկտեմբերին, Բանկի, ՄՖԿ-ի և FMO ֆինանսական կազմակերպության միջև կնքվեց վարկային պայմանագիր, որի համաձայն Բանկին տրամադրվեց 10.0 մլն. ԱՄՆ դոլարի վարկ, որն ուղղվել է փոքր և միջին բիզնեսի վարկավորմանը:

Բանկը «MoneyGram» միջազգային դրամական փոխանցումների համակարգի կողմից 2010թ. արդյունքներով երկրորդ տարին անընդմեջ ճանաչվեց որպես «Հայաստանի Հանրապետությունում համակար-

for its performance in 2010.

UniCredit Bank AG granted the Bank Excellence for Quality Award for high quality EUR transfers in 2010.
Opened YEGHEGNADZOR BRANCH.

2010

In February, a USD 5.0 mln loan agreement was signed between the Bank and the Black Sea Trade and Development Bank to finance small and medium business.

A specialized micro-lending centre was opened.

The Bank was recognized by the EBRD as the most active issuing bank of the year among such engaged in documentary operations under EBRD's Trade Facilitation Project in Armenia.

Opened ZEYTUN Branch.

2011

In January, IFC granted the Bank a credit line of USD 5 mln under Trade Facilitation Project.

The Bank became a member of NASDAQ OMX ARMENIA OJSC and the only bank to have its shares listed in Platform B of NASDAQ OMX ARMENIA OJSC.

In November, in addition to the Co-financing Agreement signed with EBRD on 15.12.2005, another USD 2 mln was added to the existing loan of USD 5 mln, thus bringing the total amount of the project to USD 7 mln.

MoneyGram granted the Bank a certificate based on 2009 results and recognized the Bank as the best bank in the area of customer service.

Joined "Ria Money Transfers" clearing system.

Opened SHIRAK Branch.

2011

For the first time in Armenia, EBRD extended its participation (25%+1 share) in the Bank's Chartered Capital for the maximum period (another 3 years) allowed under its policy.

Issuing Bank Agreement for Trade Finance was signed between the Bank and Asian Development Bank, under which the Bank joined the Trade Finance Program of Asian Development Bank.

The second USD 5m Loan Agreement for SME lending was signed between the Bank and Black Sea Trade and Development Bank.

A loan agreement for the AMD equivalent of USD 6m was signed between the Bank and EBRD for on-lending to small and medium-sized businesses.

Became a member of VISA international clearing system.

Commerzbank AG of Germany granted "Excellence in quality" award for high-quality transfers in EUR in 2011.

Joined Intel Express clearing system.

Opened NUBARASHEN, GAVAR and ROSSIA branches as well as relocated and renamed SARAJOV BRANCH.

2012

ARMECONOMBANK OJSC joined Unistream and Golden Money clearing systems.

գով հաճախորդներին գերազանց սպասարկող բանկ»:

Ավստրիական UniCredit Bank AG-ն «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ին շնորհել է «Որակի գերազանցության» մրցանակ՝ 2010թ. ԵՎՐՈ-ով փոխանցումների բարձր որակ ապահովելու համար:

Գործարկվել է «ԵՂԵԳՆԱԶՈՐ» մասնաճյուղը:

2011

Հայաստանում առաջին անգամ ՎՋԵԲ-ն իր գործառնություններով հնարավոր առավելագույն ժամկետով (ևս երեք տարով) երկարաձգեց իր մասնակցությունը (25% +1 բաժնետոմս) Բանկի կանոնադրական կապիտալում:

Բանկի և Ասիական Ջարգացման Բանկի միջև կնքվեց արտաքին առևտրի ֆինանսավորման վարկային գծի տրամադրման պայմանագիր, որի համաձայն բանկը միացավ Ասիական Ջարգացման Բանկի Առևտրի խթանման ծրագրին:

Բանկի ու Սևծովյան Առևտրի և Ջարգացման Բանկի միջև կնքվեց 5.0 մլն. ԱՄՆ դոլար գումարով քվով երկրորդ վարկային պայմանագիրը, որով ներգրավված միջոցներն ուղղվել են փոքր և միջին բիզնեսի վարկավորմանը:

Բանկի և ՎՋԵԲ միջև կնքվեց 6.0 մլն. ԱՄՆ դոլարին համարժեք ՀՀ դրամ գումարով վարկային պայմանագիր, որով ներգրավված միջոցներն ուղղվել են միկրո, փոքր և միջին բիզնեսի վարկավորմանը:

Բանկը դարձել է «VISA» միջազգային վճարահաշվարկային համակարգի անդամ:

Գերմանական Commerzbank AG-ն «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ին շնորհել է «Որակի գերազանցության» մրցանակ՝ 2011թ. ԵՎՐՈ-ով փոխանցումների բարձր որակ ապահովելու համար:

Միացել է «Intelexpress» վճարահաշվարկային համակարգին:

Գործարկվել են «ՆՈՒԲԱՐԱՇԵՆ», «ԳԱՎԱՌ» և «ՈՒՍԻԱ» մասնաճյուղերը, ինչպես նաև հասցեափոխված և անվանափոխված «ՍԱՐԱՋՈՎ» մասնաճյուղը:

2012

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ն միացել է «Unistream» և «Golden money transfer» վճարահաշվարկային համակարգերին:

2013

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ն ստացել է ISO/IEC 27001:2005 (Տեղեկատվական անվտանգության կառավարման համակարգ) հավաստագիր:

«MoneyGram» վճարահաշվարկային համակարգը շնորհել է «ԳԵՐԱԶԱՆՑՈՒԹՅԱՆ ՈՐԱԿ» երկարաժամկետ և արդյունավետ համագործակցության հավաստագիր:

Գերմանական Commerzbank AG-ն «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ին շնորհել է «Որակի գերազանցության» մրցանակ՝ 2013թ. միջազգային փոխանցումների բարձր որակ ապահովելու, ինչպես նաև անթերի և արագ իրականացնելու համար:

Գործարկվել է «ՀՐԱԶԴԱՆ-ՄԻԿՐՈ» մասնաճյուղը:

2013

extended a USD 10 mln syndicated loan to the Bank for on-lending to small and medium-size businesses.

In December, an agreement was signed with International Finance Corporation and FMO, a financial institution, for USD 10 mln loan designed for on-lending to small and medium-size businesses.

For the second year in a row, the Bank won the recognition of MoneyGram international clearing system for "Excellent customer service in the Republic of Armenia" for its performance in 2010.

UniCredit Bank AG granted the Bank Excellence for Quality Award for high quality EUR transfers in 2010.

Opened YEGHEGNADZOR Branch.

2014

Asian Development Bank granted "Leading Partner Bank in Armenia" award to ARMECONOMBANK OJSC under Trade Finance Project.

2015

ARMECONOMBANK OJSC joined the securities index system.

"MoneyGram" clearing system granted ARMECONOMBANK OJSC a Certificate for "Professionalism and Outstanding Contribution for Money Transfer Service Development in Armenia"

A loan agreement for USD 3m was signed between ARMECONOMBANK OJSC and BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND LLC investment company for on-lending to small and micro businesses.

The top managers of ARMECONOMBANK OJSC and BTABANK CJSC of Kazakhstan signed a memorandum of understanding on consolidation of BTA BANK CJSC, a bank registered and operating in RA, with ARMECONOMBANK OJSC.

ARMECONOMBANK OJSC joined CONVERSE TRANSFER clearing system.

2016

The chartered capital was supplemented with AMD 2,297,995,000.

BTA BANK CJSC was consolidated with ARMECONOMBANK OJSC. As a result, the equity of ARMECONOMBANK OJSC increased by AMD 5,294,232,000 and the branch network expanded by 6 branches.

ARMECONOMBANK OJSC signed a loan agreement for USD 10.0m with SYMBIOTICS S.A. of Switzerland and MICRO, SMALL & MEDIUM ENTERPRISES BONDS S.A. of Luxembourg to finance micro, small and medium businesses.

As result of the cooperation with Swiss BLUEORCHARD SA, USD 5m loan agreement was signed by and between ARMECONOMBANK OJSC and BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND LLC investment company located in Grand Duchy of Luxembourg to finance micro and small businesses.

ARMECONOMBANK OJSC signed a loan agreement for USD 6.0m with INCOFIN CVBA, a Belgian investment company, to finance micro and small businesses.

As a result of cooperation with Swiss SYMBIOTICS S.A.,

2014

Ասիական Ջարգացման Բանկը Առևտրի ֆինանսավորման ծրագրի շրջանակներում «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ին շնորհել է «Հայաստանում առաջատար գործընկեր բանկ» մրցանակ:

2015

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ն դարձել է արժեթղթերի հաշվարկային համակարգի անդամ:

«MoneyGram» վճարահաշվարկային համակարգը «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ին շնորհել է «Պրոֆեսիոնալիզմի և Հայաստանում փոխանցման ծառայությունների զարգացմանը նպաստելու համար» հավաստագիր:

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ և «BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND» LLC ներդրումային ընկերության միջև կնքվեց 3.0 մլն ԱՄՆ դոլարի վարկային պայմանագիր, որով ներգրավված միջոցներն ուղղվել են փոքր և միկրո բիզնեսի վարկավորմանը:

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի և Ղազախստանի «ԲՏԱ բանկ» ՓԲԸ-ի ղեկավարների միջև ստորագրվեց երկու բանկերի միացման հուշագիր՝ ՀՀ-ում գրանցված և գործունեություն իրականացնող «ԲՏԱ բանկ» ՓԲԸ-ն «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ին միացնելու նպատակով:

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ միացել է «CONVERSE TRANSFER» վճարահաշվարկային համակարգին:

2016

Կանոնադրական հիմնադրամը համալրվել է 2,297,995 հազ ՀՀ դրամով:

«ԲՏԱ Բանկ» ՓԲԸ-ն միացավ «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ին, որի արդյունքում «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի կապիտալն ավելացավ 5,294,232 հազ. դրամով, իսկ մասնաճյուղային ցանցը՝ 6 մասնաճյուղով:

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ, շվեյցարական «SYMBIOTICS» SA և Լյուքսեմբուրգի Մեծ Դքսությունում գտնվող «MICRO, SMALL & MEDIUM ENTERPRISES BONDS» S.A. ֆինանսական հաստատությունների միջև կնքվեց 10.0 մլն ԱՄՆ դոլարի վարկային պայմանագիր, որով ներգրավված միջոցներն ուղղվել են միկրո, փոքր և միջին բիզնեսի վարկավորմանը:

Շվեյցարական «BLUEORCHARD» SA հետ համագործակցության շնորհիվ «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ և Լյուքսեմբուրգի Մեծ Դքսությունում գտնվող «BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND» LLC ներդրումային ընկերության միջև կնքվեց 5.0 մլն ԱՄՆ դոլարի վարկային պայմանագիր, որով ներգրավված միջոցներն ուղղվել են միկրո և փոքր բիզնես վարկավորմանը:

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ և բելգիական «INCOFIN CVBA» ներդրումային ընկերության միջև կնքվեց 6.0 միլիոն ԱՄՆ դոլարի վարկային պայմանագիր, որով ներգրավված միջոցներն ուղղվել են միկրո և փոքր բիզնեսի վարկավորմանը:

Շվեյցարական «SYMBIOTICS» SA հետ համագործակցության շնորհիվ «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ և Լյուքսեմբուրգի Մեծ Դքսությունում գտնվող «GLOBAL IMPACT INVESTMENTS» SARL ներդրումային ընկերության միջև կնքվեց 5.0 մլն ԱՄՆ դոլարի վարկային պայմանագիր, որով ներգրավված միջոցներն ուղղվել են միկրո բիզնեսի վարկավորմանը:

Շվեյցարական «SYMBIOTICS» SA հետ համագործակցության շնորհիվ «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ

a loan agreement was signed between ARMECONOMBANK OJSC and GLOBAL IMPACT INVESTMENTS SARL, an investment company located in Luxembourg for the amount of USD 5.0 million to finance micro businesses.

As a result of cooperation with Swiss SYMBIOTICS S.A., loan agreement was signed between ARMECONOMBANK OJSC and FINETHIC S.C.A., an investment company located in Luxembourg, for the amount of USD 1.0m to finance micro and small businesses.

Within the framework of Trade Finance Program, Asian Development Bank granted ARMECONOMBANK OJSC a "Leading Partner Bank in Armenia" award.

ARMECONOMBANK OJSC joined MoneyTun and Faster clearing systems.

YEREVAN Branch was launched; renovated and reconstructed ROSSIA Branch was reopened.

2017

AMD 9,077,411,700 from share premium was directed to the replenishment of the chartered capital, as a result, the chartered capital amounted to AMD 13,708,744,200 and the nominal value of a single common share increased by AMD 4,900 and made AMD 7,400 against the previous AMD 2,500.

ARMECONOMBANK OJSC and SYMBIOTICS – SEB IV MICROFINANCE FUND investment fund, a company managed by SYMBIOTICS S.A. of Switzerland and located in Grand Duchy of Luxembourg, signed a loan agreement in the amount of AMD 1,94m for on-lending to micro businesses.

AMD 486m loan agreement was signed between ARMECONOMBANK OJSC and SYMBIOTICS – GLOBAL FINANCIAL INCLUSION FUND, a company managed by SYMBIOTICS S.A. of Switzerland and located in Grand Duchy of Luxembourg, the attracted resources of which will be directed to the financing of micro businesses.

ARMECONOMBANK OJSC and GLS ALTERNATIVE INVESTMENTS – MIKROFINANZFONDS investment fund, a company managed by FRANKFURT SCHOOL FINANCIAL SERVICES GMBH and located in Grand Duchy of Luxembourg, signed a loan agreement for USD 1million. to finance micro businesses.

ARMECONOMBANK OJSC and GLOBAL IMPACT INVESTMENTS investment company, a company managed by SYMBIOTICS S.A. of Switzerland and located in Grand Duchy of Luxembourg, signed a loan agreement for USD 3m for on-lending to micro businesses.

The second USD loan agreement for USD 10m was signed between ARMECONOMBANK OJSC and Belgian INCOFIN CVBA company to finance micro and small businesses.

ARMECONOMBANK and German Development Financing Company DEG - Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH, a subsidiary of the KfW Group, signed a loan agreement for USD 10m to finance small and medium businesses in Armenia as well as local companies to purchase German equipment or services.

For the third year in a row, Asian Development Bank granted ARMECONOMBANK OJSC the "Leading Partner Bank in Armenia" award under the Trade Finance Program.

The bank was included in the list of "Public debt management agents" by the Ministry of Finance of the Republic of Armenia and will act as a paying agent from 2018.

և Լյուքսեմբուրգի Մեծ Դքսությունում գտնվող «FINETHIC» S.C.A. ներդրումային ընկերության միջև կնքվեց 1.0 մլն ԱՄՆ դոլարի վարկային պայմանագիր, որով ներգրավված միջոցներն ուղղվել են միկրո և փոքր բիզնեսի վարկավորմանը:

Ասիական Ջարգացման Բանկը Առևտրի ֆինանսավորման ծրագրի շրջանակներում «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ին շնորհեց «Հայաստանում Առաջատար Գործընկեր Բանկ» մրցանակը:

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ միացել է «MoneyTun» և «Faster» վճարահաշվարկային համակարգերին:

Գործարկվել է «ԵՐԵՎԱՆ» մասնաճյուղը, ինչպես նաև վերաբացվեց նոր վերանորոգված և վերակառուցված «ՈՒՍԻԱ» մասնաճյուղը:

2017

Բանկի էմիսիոն եկամուտներից՝ 9,077,411,700 ՀՀ դրամ ուղղվեց կանոնադրական կապիտալի ավելացմանը, որի արդյունքում կանոնադրական կապիտալը կազմեց 13,708,744,200 ՀՀ դրամ և դրա հաշվին 4,900 ՀՀ դրամի չափով ավելացավ մեկ սովորական բաժնետոմսի անվանական արժեքը՝ 2,500 ՀՀ դրամից դառնալով 7,400 ՀՀ դրամ:

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ և շվեյցարական SYMBIOTICS SA ընկերության կողմից կառավարվող Լյուքսեմբուրգի Մեծ Դքսությունում գտնվող SYMBIOTICS – SEB IV MICROFINANCE FUND ներդրումային հիմնադրամի միջև կնքվեց 1,94 մլրդ ՀՀ դրամի վարկային պայմանագիր, որով ներգրավված միջոցներն ուղղվել են միկրո բիզնեսի վարկավորմանը:

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ և շվեյցարական SYMBIOTICS SA ընկերության կողմից կառավարվող Լյուքսեմբուրգի Մեծ Դքսությունում գտնվող SYMBIOTICS – GLOBAL FINANCIAL INCLUSION FUND ներդրումային հիմնադրամի միջև կնքվեց 486.0 մլն ՀՀ դրամի վարկային պայմանագիր, որով ներգրավված միջոցներն ուղղվել են միկրո բիզնեսի վարկավորմանը:

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ և գերմանական FRANKFURT SCHOOL FINANCIAL SERVICES GMBH ընկերության կողմից կառավարվող Լյուքսեմբուրգի Մեծ Դքսությունում գտնվող GLS ALTERNATIVE INVESTMENTS – MIKROFINANZFONDS ներդրումային հիմնադրամի միջև կնքվեց 1.0 մլն ԱՄՆ դոլարի վարկային պայմանագիր, որով ներգրավված միջոցներն ուղղվել են միկրո բիզնեսի վարկավորմանը:

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ և շվեյցարական SYMBIOTICS SA ընկերության կողմից կառավարվող Լյուքսեմբուրգի Մեծ Դքսությունում գտնվող GLOBAL IMPACT INVESTMENTS SaRL ներդրումային հիմնադրամի միջև կնքվեց 3.0 մլն. ԱՄՆ դոլարի թվով երկրորդ վարկային պայմանագիրը, որով ներգրավված միջոցներն ուղղվել են միկրո բիզնեսի վարկավորմանը:

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ և բելգիական INCOFIN CVBA ներդրումային ընկերության միջև կնքվեց 10.0 մլն. ԱՄՆ դոլարի թվով երկրորդ վարկային պայմանագիրը, որով ներգրավված միջոցներն ուղղվել են միկրո և փոքր բիզնեսի վարկավորմանը:

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ և KfW Խմբի դուստր ընկերություն հանդիսացող DEG – Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH գերմանական զարգացման ֆինանսավորման ընկերության միջև կնքվեց 10.0 մլն ԱՄՆ դոլարի վարկային պայմանագիր, որով ներգրավված միջոցներն ուղղվել են փոքր և միջին բիզնեսի, ինչպես նաև գերմանական սարքավորումների կամ ծառայությունների ձեռքբերման նպատակով տեղական ընկերությունների վարկավորմանը:

Launched KOTAYK, KAPAN and DAVTASHEN branches, as well as relocated and renamed NANO branch.

2018

The Bank's chartered capital was supplemented with AMD 3,000,000.

AMD 33,438,300 (thirty-three million, four hundred thirty-eight thousand, three hundred) from the Bank's share premium, AMD 2,524,160,700 (two billion, five hundred twenty-four million, one hundred sixty thousand and seven hundred) from non-distributed profit and AMD 3,000,000,000 (three billion) from the Main reserve were directed to the increase of the chartered capital, as a result, the chartered capital amounted to AMD 22,266,343,200 the nominal value of a single common share increased by AMD 3000 and made AMD 10,400 against the previous AMD 7,400.

Being Visa international clearing system member, issuing and maintaining Visa cards since 2011, in 2018 the Bank was granted a license for the service of cashless transactions by Visa international clearing system.

Within the framework of EBRD "Eastern Partnership Women in Business Program", ARMECONOMBANK OJSC and EBRD signed a USD 2m equivalent loan agreement. The funds attracted under the agreement will be directed to the on-lending and development of women-led micro, small and medium enterprises.

ARMECONOMBANK OJSC and EFA Financial Institutions Debt Fund PTE. Ltd investment company, a Singapore-based company managed by Singapore, EFA Group company, signed a loan agreement in the amount of USD 2.5m, the means of which will be directed to the financing of small and medium-sized enterprises in Armenia.

ARMECONOMBANK OJSC attracted USD 8m and EUR 3m from BlueOrchard Microfinance Fund, S.A., an investment company located in Grand Duchy of Luxembourg and managed by Swiss BlueOrchard Finance S.A.

For the first time in banking system of Armenia, the Bank, jointly with SIL INSURANCE ICJSC, launched a prepayment insurance product on the refinancing of mortgage loans provided under National Mortgage Company RCO CJSC's and "Affordable housing for young families" national target program.

Launched MALATSI branch.

2019

The Bank's charter capital was supplemented with AMD 3,369,00 thousand.

Moody's Investors Service international rating agency upgraded the ratings granted to ARMECONOMBANK OJSC assigning the Bank Ba3 long-term partner risk rating and B1/NP long-term/ short-term deposit rating, both with stable outlook.

ARMECONOMBANK OJSC and INCOFIN CVSO CVBA-SO investment company, a company located and registered in Belgium and managed by Belgium-based INCOFIN Investment Management company, signed a loan agreement in the amount of USD 3.0m. The facilities attracted under the agreement will be directed to on-lending of micro and small businesses in Armenia.

USD 10m equivalent AMD loan agreement with 4 years redemption period was signed between ARMECONOMBANK OJSC and EBRD, which followed

Ասիական Չարգացման Բանկը Առևտրի ֆինանսավորման ծրագրի շրջանակներում երրորդ տարին անընդմեջ «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ին շնորհեց «Հայաստանում Առաջատար Գործընկեր Բանկ» մրցանակը:

Բանկը ընդգրկվեց ՀՀ ֆինանսների նախարարության կողմից 2018թ. համար հաստատած «Պետական պարտքի կառավարման գործակալների» ցանկում և 2018թ.-ից հանդես կգա որպես Պետական պարտքի կառավարման գործակալ:

Գործարկվել են «ԿՈՏԱՅՔ», «ԿԱՊԱՆ» և «ԴԱՎԹԱՇԵՆ» մասնաճյուղերը, ինչպես նաև հասցեափոխված և անվանափոխված «ՆԱՆՈ» մասնաճյուղը:

2018

Բանկի կանոնադրական հիմնադրամը համալրվեց 3,000,000,000ՀՀ դրամով:

Բանկի էմիսիոն եկամուտներից՝ 33,438,300 ՀՀ դրամ, չբաշխված շահույթից՝ 2,524,160,700 ՀՀ դրամ և Գլխավոր պահուստից՝ 3,000,000,000 ՀՀ դրամ ուղղվեց կանոնադրական կապիտալի ավելացմանը, որի արդյունքում կանոնադրական կապիտալը կազմեց 22,266,343,200 ՀՀ դրամ և դրա հաշվին 3,000 ՀՀ դրամի չափով ավելացավ մեկ սովորական բաժնետոմսի անվանական արժեքը՝ 7,400 ՀՀ դրամից դառնալով 10,400 ՀՀ դրամ:

2011թ.-ից հանդիսանալով «Visa» միջազգային վճարահաշվարկային համակարգի անդամ, թողարկելով և սպասարկելով «Visa» քարտեր՝ 2018թ. ձեռք բերվեց նաև «Visa» միջազգային վճարահաշվարկային համակարգի կողմից անկանխիկ գործարքների սպասարկման արտոնագիր:

ՎՋԵԲ-ի «Արևելյան Գործընկերության Կանայք Բիզնեսում Վարկավորման Ծրագրի» շրջանակներում «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի և ՎՋԵԲ-ի միջև կնքվեց 2.0 մլն. ԱՄՆ դոլարին համարժեք ՀՀ դրամով վարկային պայմանագիր, որով ներգրավված միջոցներն ուղղվել են կանանց ղեկավարությամբ կամ մասնակցությամբ գործող ՀՀ միկրո, փոքր և միջին ձեռնարկությունների վարկավորմանն ու զարգացմանը:

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի և սինգապուրյան «EFA Group» ընկերության կողմից կառավարվող Սինգապուրում տեղակայված և գրանցված «EFA Financial Institutions Debt Fund PTE.» Ltd. ներդրումային ընկերության միջև կնքվեց 2.5 մլն. ԱՄՆ դոլարի վարկային պայմանագիր, որով ներգրավված միջոցները ուղղվել են ՀՀ փոքր և միջին ձեռնարկությունների վարկավորմանը:

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ն շվեյցարական «BlueOrchard Finance S.A.» ընկերության կողմից կառավարվող Լյուքսեմբուրգի Մեծ Դքսությունում տեղակայված և գրանցված «BlueOrchard Microfinance Fund, S.A.» ներդրումային ընկերությունից ներգրավեց 8 մլն. ԱՄՆ դոլարի չափով և 3 մլն. Եվրոյի չափով միջոցներ:

«Ազգային Հիփոթեքային Ընկերություն» ՎԿԿ ՓԲԸ և «Երիտասարդ ընտանիքին» մատչելի բնակարան» պետական նպատակային ծրագրի շրջանակներում տրամադրվող վերաֆինանսավորվող հիփոթեքային վարկերի գծով «ՍԻԼ ԻՆՇՈՒՐԱՆՍ» ԱՓԲԸ-ի հետ համատեղ առաջինը հայաստանյան բանկային համակարգում ներդրվեց կանխավճարի ապահովագրության պրոդուկտը:

Գործարկվել է «ՄԱԼԱԹԻԱ» մասնաճյուղը:

the successfully completed program signed in March, 2018 between the parties within the framework of EBRD "Eastern Partnership Women in Business Program".

ARMECONOMBANK OJSC and Netherlands Development Finance Company (FMO) signed USD 20.0m loan agreement with 5 years redemption period to finance mortgage, education as well as micro, small and medium enterprises in RA.

USD 10.0m loan agreement was signed between ARMECONOMBANK OJSC and Black Sea Trade and Development Bank (BSTDB) to finance micro, small and medium enterprises in Armenia.

ARMECONOMBANK OJSC and "BlueOrchard Microfinance Fund" LLC, a company located and registered in the Grand Duchy of Luxembourg and managed by Swiss BlueOrchard Finance S.A., and Symbiotics SICAV (Lux.), a company located and registered in the Grand Duchy of Luxembourg, which is managed by Symbiotics S.A. and acts on behalf of SEB Microfinance Fund VII, Global Finance Inclusion Funds and Hortensia Impact Investing Fund investment companies, signed respectively USD 10.0 and USD 5.0m equivalent AMD loan agreements. The funds attracted under the agreements will be used for on-lending of micro, small and medium enterprises in RA.

During "Visa Recognition Award" ceremony held in Yerevan, VISA international payment system granted ARMECONOMBANK OJSC "Contribution in Promoting VISA Premium Benefits" award.

ARMECONOMBANK OJSC was honored with "STP Quality Award 2019" award by Austrian Raiffeisen Bank International AG for ensuring high-quality, automatically processed and fast SWIFT transfers.

AVAN, ARARATYAN and ROSSIA-1 branches were launched.

2020

The Bank's chartered capital was supplemented with AMD 320,320.0

ARMECONOMBANK" OJSC and the Dutch Development Bank (FMO) signed the second loan agreement for USD 10m and EUR 5m. The facilities will be used to finance the target groups such as SMEs, female and young entrepreneurs, green and agricultural projects.

ARMECONOMBANK OJSC and the Asian Development Bank (ADB) signed a USD 15m loan agreement to finance micro, small and medium businesses.

ARMECONOMBANK OJSC received the "Leading Partner Bank in Armenia" award for transactions made during the year within the framework of the trade financing project.

ARMECONOMBANK OJSC and the Swiss Symbiotics S.A. Signed the 6th loan agreement for the equivalent of USD 10.7m in Armenian drams to finance social and green projects.

A new clearing service agreement with PJSC SBERBANK to enable the latter's cardholders make transfers to any Armeconombank customer via PJSC SBERBANK's mobile application.

ARMECONOMBANK OJSC won the Armenian Corporate and Investment Bank of the Year award in the Asian Banking & Finance Awards 2020 annual contest.

ARTASHISYAN and KANAKER branches were launched.

Բանկի կանոնադրական հիմնադրամը համալրվեց 3,369,000 հազ. ՀՀ դրամով:

«Moody's Investors Service» միջազգային վարկանիշային ընկերությունը բարելավեց «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ին շնորհած վարկանիշները՝ սահմանելով երկարաժամկետ գործընկերոջ ռիսկի վարկանիշը՝ Ba3, երկարաժամկետ /կարճաժամկետ ավանդի վարկանիշը՝ B1/NP, հեռանկարը՝ կայուն:

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի և Բելգիական «INCOFIN Investment Management» ընկերության կողմից կառավարվող Բելգիայում տեղակայված և գրանցված «INCOFIN CVSO CVBA-SO» ներդրումային ընկերության միջև կնքվեց 3.0 մլն ԱՄՆ դոլարի վարկային պայմանագիր, որի միջոցներն ուղղվել են ՀՀ-ում միկրո և փոքր ձեռնարկությունների բիզնեսի վարկավորմանը:

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի և ՎՋԵԲ-ի միջև կնքվեց 10.0 մլն ԱՄՆ դոլարին համարժեք ՀՀ դրամով, 4 տարի մարման ժամկետով վարկային պայմանագիր, որը հաջորդում էր կողմերի միջև ՎՋԵԲ-ի Արևելյան Գործընկերության «Կամայք Բիզնեսում» վարկավորման ծրագրի շրջանակներում 2018թ. մարտին կնքված և հաջողված ծրագրին:

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի և Հոլանդական զարգացման բանկի (FMO) միջև կնքվեց 20.0 մլն ԱՄՆ դոլարի, 5 տարի մարման ժամկետով վարկային պայմանագիր, որի միջոցներն ուղղվել են ՀՀ-ում միկրո, փոքր և միջին ձեռնարկությունների բիզնեսի, ինչպես նաև հիփոթեքային, կրթությանն ուղղված վարկավորմանը:

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի և Սևծովյան առևտրի և զարգացման բանկի (BSTDB) միջև կնքվեց 10.0 մլն ԱՄՆ դոլարի վարկային պայմանագիր, որի միջոցներն ուղղվել են ՀՀ-ում միկրո, փոքր և միջին ձեռնարկությունների վարկավորմանը:

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի և շվեյցարական «BlueOrchard Finance S.A.» և «Symbiotics S.A.» կողմից կառավարվող Լյուքսեմբուրգի Մեծ Դքսությունում տեղակայված և գրանցված «BlueOrchard Microfinance Fund» LLC, ինչպես նաև շվեյցարական «Symbiotics S.A.» կողմից կառավարվող Լյուքսեմբուրգի Մեծ Դքսությունում տեղակայված և գրանցված «SEB Microfinance Fund VII», «Global Financial Inclusion Fund» և «Hortensia Impact Investing Fund» ընկերությունների անունից հանդես եկող «Symbiotics SICAV (Lux.)» ներդրումային ընկերությունների միջև կնքվեցին համապատասխանաբար 10.0 միլիոն ԱՄՆ դոլարի և 5.0 միլիոն ԱՄՆ դոլարին համարժեք ՀՀ դրամի վարկային պայմանագրեր, որի միջոցներն ուղղվել են ՀՀ-ում միկրո, փոքր և միջին ձեռնարկությունների վարկավորմանը:

Երևանում կայացած «Visa Recognition Award» մրցանակաբաշխության ժամանակ «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ն «VISA» միջազգային վճարային համակարգի կողմից արժանացավ «Պրեմիում դասի քարտատեսակը խթանող լավագույն բանկ» մրցանակին (Contribution in Promoting VISA Premium Benefits):

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ն ավստրիական «Raiffeisen Bank International» AG-ի կողմից արժանացել է «Որակի գերազանցություն 2019» /STP Quality Award 2019/ մրցանակին, որն արդյունք է «SWIFT» փոխանցումների բարձր որակի ապահովման, ավտոմատ կերպով մշակման և, հետևաբար, առավելագույն կարճ ժամկետում իրականացման:

Գործարկվել են «ԱՎԱՆ», «ԱՐԱՐԱՏՅԱՆ» և «ՌՈՍԻԱ-1» մասնաճյուղերը:

Charter capital was supplemented with AMD 151,892.0 thousand.

5 loan agreements in the total amount equivalent to USD 14.0m were signed by and between ARMECONOMBANK OJSC and a number of investment companies of Grand Duchy of Luxembourg managed by Swiss Symbiotics S.A. company to finance micro, small and medium-sized enterprises and low and middle-income households.

ARMECONOMBANK OJSC and Global Impact Investments SŊrl investment company located in Grand Duchy of Luxembourg and managed by Symbiotics S.A. Swiss investment company signed a long-term subordinated loan agreement in the amount of USD 5m.

ARMECONOMBANK OJSC and European Bank for Reconstruction and Development signed a loan agreement equivalent of EUR 5m in Armenian drams. The resources attracted under the agreement will be directed to the fulfillment of energy efficient projects in micro, small and medium-sized enterprises.

ARMECONOMBANK OJSC and Proparco French development agency signed USD 10.0 mln. loan agreement. The attracted resources will be used to finance small and medium-sized enterprises and implement renewable energy, energy-efficient green projects.

By the results of 2021, Armenia Stock Exchange granted ARMECONOMBANK OJSC "The best issuer of shares" award.

2020

Բանկի կանոնադրական հիմնադրամը համալրվեց 320,320.0 հազ. ՀՀ դրամով:

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի և Հոլանդական Ջարգացման Բանկի (FMO) միջև կնքվեց թվով երկրորդ վարկային պայմանագիրը 10 միլիոն ԱՄՆ դոլար և 5 միլիոն Եվրո ընդհանուր գումարի չափով: Ներգրավված միջոցներն ուղղվել են թիրախային խմբերին՝ ՄՓՄՁ-ներին, կին և երիտասարդ հաճախորդներին, «Կանաչ» և գյուղատնտեսական ծրագրերին:

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի և Ասիական Ջարգացման Բանկի (ԱՁԲ) միջև կնքվեց 15 միլիոն ԱՄՆ դոլարի վարկային պայմանագիր, որով ներգրավված միջոցներն ուղղվել են միկրո, փոքր և միջին ձեռնարկությունների վարկավորմանը:

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ն արժանացավ Ասիական Ջարգացման Բանկի «Հայաստանում առաջատար գործընկեր բանկ» մրցանակին՝ առևտրի ֆինանսավորման ծրագրի շրջանակում տարվա ընթացքում իրականացրած գործարքների համար:

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի և շվեյցարական Symbiotics S.A.-ի միջև կնքվեց թվով 6-րդ վարկային պայմանագիրը 10.7 մլն ԱՄՆ դոլարին համարժեք ՀՀ դրամ ընդհանուր գումարի չափով՝ միտված զարգացնելու սոցիալական և կանաչ ծրագրերը:

ՊԱՕ ՇԵՐԵԱՆԿ-ի հետ կնքվեց վճարային ծառայությունների մատուցման նոր պայմանագիր, ըստ որի հնարավորություն ընձեռնվեց ՊԱՕ ՇԵՐԵԱՆԿ-ի քարտապաններին վերջինիս մոբայլ հավելվածի միջոցով փոխանցումներ իրականացնել ի օգուտ «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ ցանկացած քարտապանի: :

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ն արժանացավ ՀՀ «Տարվա կորպորատիվ և ներդրումային բանկ» մրցանակին՝ «Asian Banking & Finance Awards 2020» ամենամյա մրցումում: :

Գործարկվել են «ԱՐՏԱՇԻՍՅԱՆ» և «ՔԱՆԱՔԵՌ» մասնաճյուղերը:

2021

Բանկի կանոնադրական հիմնադրամը համալրվեց 151,892.0 հազ. ՀՀ դրամով:

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի և Շվեյցարական Symbiotics S.A. ընկերության կողմից կառավարվող Լյուքսեմբուրգի Մեծ Դքսության մի շարք ներդրումային ընկերությունների միջև կնքվեցին միկրո, փոքր և միջին ձեռնարկությունների և ցածր և միջին եկամուտ ունեցող տնային տնտեսությունների ֆինանսավորմանն ուղղված մոտ 14.0 մլն ԱՄՆ դոլարին համարժեք ընդհանուր գումարով թվով 5 վարկային պայմանագրեր:

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի և Symbiotics S.A. շվեյցարական ներդրումային ընկերության կառավարման ներքո գտնվող Global Impact Investments Sarl Լյուքսեմբուրգի Մեծ Դքսության ընկերության միջև կնքվեց 5.0 միլիոն ԱՄՆ դոլարի երկարաժամկետ ստորադաս փոխառության պայմանագիր:

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի և Վերականգնման և Ջարգացման Եվրոպական Բանկի միջև կնքվեց 5.0 միլիոն Եվրոյին համարժեք ՀՀ դրամի վարկային պայմանագիր, որով ներգրավված միջոցներն ուղղվելու են միկրո, փոքր և միջին ձեռնարկություններում էներգաարդյունավետ ծրագրերի իրականացմանը:

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի և Proparco Ֆրանսիայի զարգացման գործակալության միջև կնքվեց 10.0 միլիոն ԱՄՆ դոլարի վարկային պայմանագիր, որով ներգրավված միջոցներն ուղղվելու են փոքր և միջին ձեռնարկությունների ֆինանսավորմանն ու վերականգնվող էներգիայի և

էներգաարդյունավետ կանաչ ծրագրերի
իրականացմանը:

«Հայաստանի ֆոնդային բորսա» ԲԲԸ-ի կողմից
2021թ. արդյունքներով «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ն
արժանացել է «Բաժնետոմսերի լավագույն թողարկող»
մրցանակին:

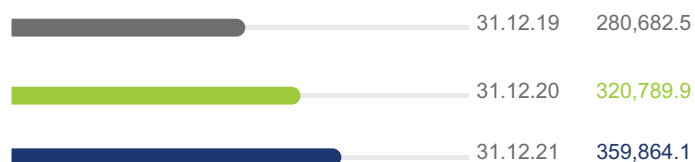


ԱԿՏԻՎՆԵՐ/ ASSETS

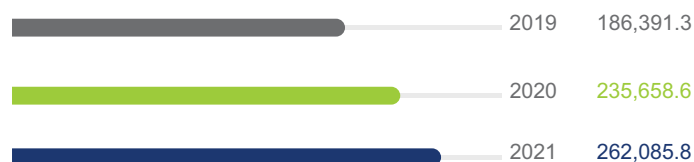
Հաշվետու տարում, նախորդ տարվա համեմատ, բանկի ակտիվներն աճել են 39.1 մլրդ դրամով կամ 12.2%-ով, իսկ երեք տարվա կտրվածքով՝ 79.2 մլրդ դրամով կամ 28.2%-ով: Ակտիվների շարժը և կառուցվածքը երեք տարվա համեմատականորեն ներկայացված է հետևյալ գրաֆիկներով և աղյուսակով:

In the reporting year, relative to the previous year, the Bank's assets increased by AMD 39.1 bn or 12.2%, and by AMD 79.2 bn or 28.2% over the past three years. The changes and structure of assets for the past three years are shown in the charts and table below.

Ակտիվներ (մլն. դրամ)
Assets (mln drams)



Միջին եկամտաբեր ակտիվներ (մլն. դրամ)
Average earning assets (mln drams)



Երեք տարվա կտրվածքով բանկի միջին եկամտաբեր ակտիվներն աճել են 75.7 մլրդ դրամով կամ 40.6%-ով, իսկ 2020թ. համեմատ՝ 26.4 մլրդ դրամով կամ 11.2%-ով՝ կազմելով միջին ընդհանուր ակտիվների 78.9%-ը:

Over the past three years, the average earning assets increased by AMD 75.7bn or 40.6%, and by AMD 26.4bn or 11.2% compared with 2020 to reach 78.9% in average total assets.

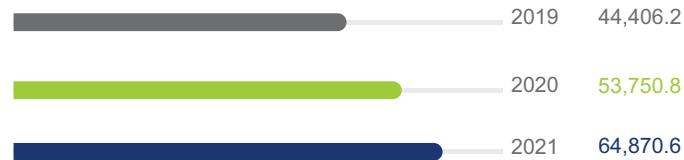
(հազ. դրամ)
(thousand drams)

ԱԿՏԻՎՆԵՐ / ASSETS	31.12.19	%	31.12.20	%	31.12.21	%
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ Cash and cash equivalents	44,050,205	15.69	42,572,757	13.27	63,399,890	17.62
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ Derivative financial instruments	7,522	0.01	16,538	0.01	5,053	0.01
Պահանջներ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ Due from financial institutions	14,189,783	5.06	13,755,753	4.29	9,497,133	2.64
Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր Reverse repurchase agreements	6,222,111	2.22	10,175,600	3.17	7,826,751	2.17
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ Loans and advances to customers	176,106,613	62.74	193,337,215	60.27	220,889,139	61.38
Ներդրումային արժեթղթեր Investment securities	25,506,921	9.09	44,217,042	13.78	42,807,297	11.89
Հիմնական միջոցներ Fixed assets	12,262,246	4.37	12,804,374	3.99	12,694,277	3.53
Ոչ նյութական ակտիվներ Intangible assets	525,828	0.19	581,733	0.18	693,383	0.19
Այլ ակտիվներ Other assets	1,811,297	0.63	3,328,915	1.04	2,051,188	0.57
Ընդամենը ակտիվներ Total assets	280,682,526	100.0	320,789,927	100.0	359,864,111	100.0

2021թ. միջին բարձր իրացվելի ակտիվները, նախորդ տարվա համեմատ, աճել են 11.1 մլրդ. դրամով կամ 20.7%-ով, իսկ 2019թ. համեմատ՝ 20.5 մլրդ. դրամով կամ 46.1%-ով՝ կազմելով միջին ընդհանուր ակտիվների 19.5%-ը:

In 2021, relative to the previous year, average liquid assets increased by AMD 11.1bn or 20.7%, and by AMD 20.5bn or 46.1% compared with 2019 to reach 19.5% in average total assets.

Միջին բարձր իրացվելի ակտիվներ (մլն. դրամ)
Average liquid assets (mln drams)

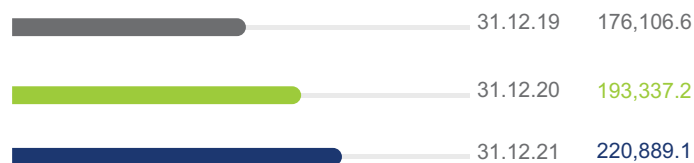


ՀԱՃԱԽՈՐԴՆԵՐԻՆ ՏՐՎԱԾ ՎԱՐԿԵՐ (ԱՅՍՈՒՅԵՏ ՎԱՐԿԵՐ)/ LOANS TO CUSTOMERS (HEREINFATER "LOANS")

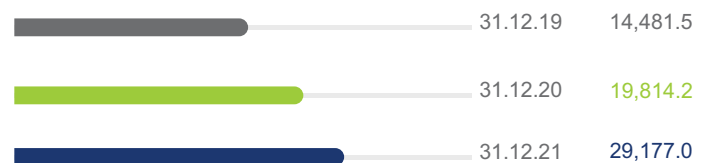
2021թ., նախորդ տարվա համեմատ, բանկի վարկերը /որոնք զտված են պահուստաֆոնդի գումարի չափով/ աճել են 27.6 մլրդ. դրամով կամ 14.3%-ով, իսկ երեք տարվա կտրվածքով՝ 44.8 մլրդ. դրամով կամ 25.4%-ով: Հաշվետու տարում շարունակվեց բանկի կողմից առաջարկվող վարկատեսակների բազմազանումը, ինչպես նաև վարկային տեխնոլոգիաների կատարելագործումը, վարկային ծրագրերում մասնաճյուղերի ներգրավումը: Վարկերի /որոնցից հանվել են պահուստաֆոնդը ըստ տարիների համապատասխանաբար՝ 2,086.9 մլն. դրամ, 3,377.5 մլն. դրամ և 3,375.6 մլն. դրամ/ շարժը և կառուցվածքային փոփոխություններն արտացոլված են ստորև բերվող գրաֆիկներում:

In 2021, relative to the previous year, loans (less provisions) increased by AMD 27.6bn or 14.3%, and by AMD 44.8bn or 25.4% over the past three years. In the reporting year, the Bank proceeded with diversification of loan types as well as enhancement of lending technologies and involvement of the branches in loan projects. The movement and structural changes of loans (less allocations to provisions by years, AMD 2,086.9m, AMD 3,377.5m, and AMD 3,375.6m, accordingly) are reflected in the charts below.

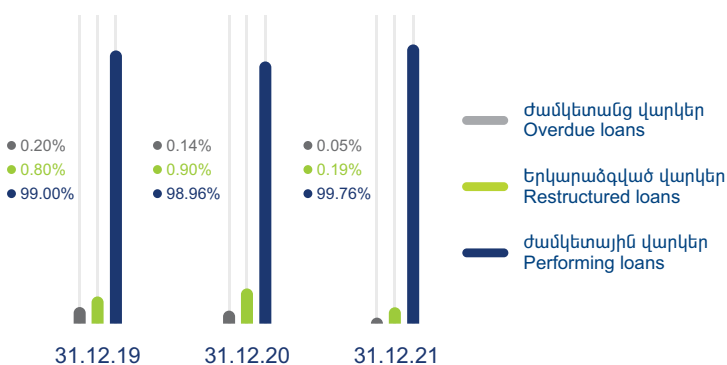
Վարկեր (մլն. դրամ)
Loans (mln drams)



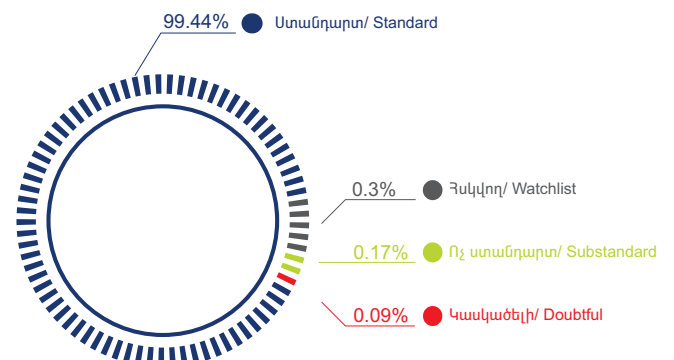
Հիպոթեքային վարկեր (մլն. դրամ)
Mortgage loans (mln drams)



Վարկերի կառուցվածքը
Structure of loans



31.12.2021



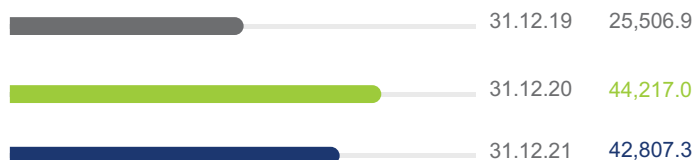
Հաշվետու տարում, նախորդ տարվա համեմատ, հիփոթեքային վարկերն աճել են 9,362.8 մլն. դրամով կամ 47.3%-ով:

31.12.21թ. դրությամբ վարկերի 17.36%-ը կամ 39,639.2 մլն. դրամը միջազգային վարկային ծրագրերով, 3.63%-ը կամ 8,307.1 մլն. դրամը՝ «Ազգային հիփոթեքային ընկերություն» ՓԲԸ ռեսուրսներով, 2.27%-ը կամ 5,179.8 մլն. դրամը՝ «Մատչելի բնակարան երիտասարդներին» ծրագրով, իսկ 76.74%-ը՝ կամ 175,266.7 մլն. դրամը սեփական ռեսուրսներով տրամադրված վարկերն են:

ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ/ INVESTMENT SECURITIES

31.12.21թ-ի դրությամբ բանկի ներդրումային արժեթղթերը կազմել են ակտիվների 11.9%-ը:

Ներդրումային արժեթղթեր (մլն. դրամ)
Investment securities (mln. drams)



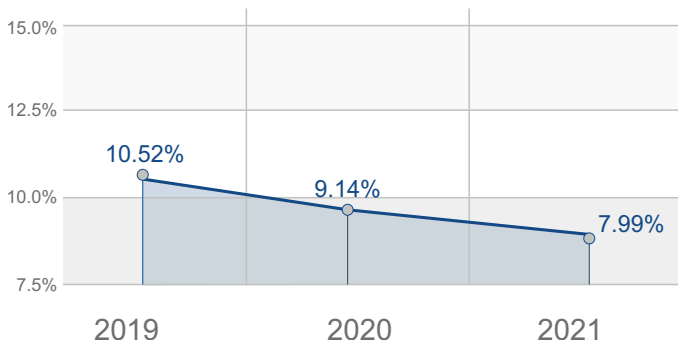
Հաշվետու տարում բանկի ներդրումներն արժեթղթերում, նախորդ տարվա համեմատ, նվազել են 1.4 մլրդ դրամով կամ 3.2%-ով, իսկ արժեթղթերի միջին տարեկան եկամտաբերությունը նվազել է 1.15 տոկոսային կետով՝ կազմելով 7.99%: Բանկը շարունակել է ակտիվ գործունեությունն արժեթղթերի երկրորդային շուկայում՝ համագործակցելով ինչպես խոշոր ինվեստիցիոն ընկերությունների, այնպես էլ ֆիզիկական անձանց հետ, որոնց թիվը կազմել է 213 հաճախորդ (26 իրավաբանական անձ և 187 ֆիզիկական անձ):

In the reporting year, compared with the previous year, mortgage loans increased by AMD 9,362.8 m or 47.3%.

As at 31.12.21, 17.36% or AMD 39,639.2m accounted for international loan projects, 3.63% or AMD 8,307.1m was lent using National Mortgage Company CJSC resources, 2.27% or AMD 5,179.8m was lent under Affordable Housing for Youth Project, and 76.74% or AMD 175,266.70m was lent on the account of the Bank's resources.

As at 31.12.21, investment securities accounted for 11.9% in assets.

Արժեթղթերի միջին տարեկան եկամտաբերություն
Average annual profitability of securities



In the reporting year, the Bank's investments in securities decreased by AMD 1.4bn or 3.2% relative to the previous year, and the average annual yield of securities decreased by 1.15% and reached 7.99%. The Bank was active in the secondary market of securities as well, and cooperated with both major investment companies and individuals, 213 customers in total (26 companies and 187 individuals).

ՊԱՍԻՎՆԵՐ/ LIABILITIES AND CAPITAL

Հաշվետու տարում, նախորդ տարվա համեմատ, բանկի պասիվներն աճել են 12.2%-ով, ընդ որում պարտավորություններն աճել են 13.4%-ով, ընդամենը կապիտալը՝ 4.0%-ով:

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է պասիվների կառուցվածքը երեք տարվա համեմատականով:

In the reporting year, relative to the previous year, the Bank's assets increased by 12.2% as liabilities increased by 13.4% and total capital increased by 4.0%.

The structure of liabilities and capital is shown in the table below.

(մլն. դրամ)
(mln drams)

Պասիվներ Liabilities and capital	31.12.19	%	31.12.20	%	31.12.21	%
Ընդամենը պարտավորություններ Total liabilities	241,224.8	85.94	279,194.3	87.03	316,619.1	87.98
Ընդամենը կապիտալ Total capital	39,457.7	14.06	41,595.6	12.97	43,245.0	12.02
Ընդամենը պասիվներ Total liabilities and capital	280,682.2	100.0	320,789.9	100.0	359,864.1	100.0

Աղյուսակի տվյալները վկայում են, որ բանկի ընդամենը պարտավորությունների տեսակարար կշիռն ընդամենը պասիվներում աճել է 0.95 տոկոսային կետով /87.03%-ից մինչև 87.98%/, իսկ սեփական կապիտալի տեսակարար կշիռը՝ համապատասխանաբար նվազել /12.97%-ից մինչև 12.02%/:

The data in the table show 0.95% increase of total liabilities (from 87.03% to 87.98%) in total liabilities and capital, and, accordingly, decrease of owned capital (from 12.97% to 12.02%).

ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ/ LIABILITIES

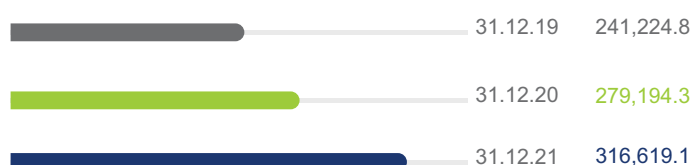
2021թ., նախորդ տարվա համեմատ, բանկի պարտավորություններն աճել են 13.4%-ով կամ 37.4 մլրդ. դրամով, իսկ երեք տարվա կտրվածքով՝ 75.4 մլրդ. դրամով կամ 31.3%-ով: Պարտավորությունների խոշորագույն հոդվածի՝ հաճախորդների նկատմամբ պարտավորությունների, 2019թ. համեմատ 22.6 մլրդ. դրամով կամ 19.9%-ով, իսկ նախորդ տարվա համեմատ՝ 23.5 մլրդ. դրամով կամ 20.8%-ով աճը վկայում է հաշվետու տարում արդյունավետ գործող հաճախորդների ներգրավման, ինչպես նաև բանկի նկատմամբ հաճախորդների վստահության շարունակական աճի մասին:

Պարտավորությունների շարժը և կառուցվածքն արտացոլված է գրաֆիկում և աղյուսակում:

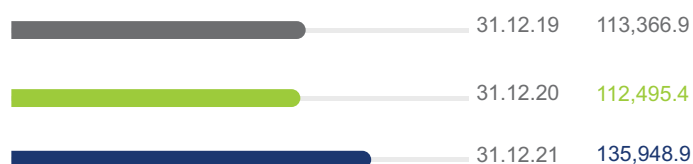
In 2021, the Bank's liabilities increased by 13.4% or AMD 37.4 bn compared with the previous year and by AMD 75.4 bn or 31.3% over the past three years. The growth of the most significant indicator, liabilities to customers, by AMD 22.6 bn or 19.9% compared with 2019, and by AMD 23.5 bn or 20.8% compared with the previous year is evidence of attraction of efficiently operating customers as well as of continuous increase of customer confidence.

The changes in and structure of the liabilities are reflected in the chart and table below.

Ընդամենը պարտավորություններ (մլն. դրամ)
Total liabilities(mln drams)



Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ
(մլն. դրամ)
Liabilities to customers(mln drams)



	(thousand drams) (հազ. դրամ)					
Պարտավորություններ Liabilities	31.12.19	%	31.12.20	%	31.12.21	%
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ Derivative financial liabilities	9,313	0.01	11,549	0.01	21,883	0.01
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր Issued debt securities	4,452,356	1.85	6,185,733	2.22	6,107,897	1.93
Հետգնման պայմանագրեր Repurchase agreements	25,623,028	10.62	38,125,044	13.66	34,576,952	10.92
Պարտավորություններ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ Liabilities to financial institutions	91,923,477	38.11	115,700,441	41.44	131,081,522	41.40
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ Liabilities to customers	113,366,878	47.00	112,495,410	40.29	135,948,859	42.94
Ընթացիկ հարկի գծով պարտավորություն Current tax liability	390,244	0.16	790,950	0.28	247,266	0.08
Հետաձգված հարկային պարտավորություն Deferred tax liability	922,445	0.38	467,873	0.17	175,877	0.05
Ստորադաս փոխառություններ Subordinate loans	719,787	0.30	1,311,068	0.47	3,605,469	1.14
Այլ պարտավորություններ Other liabilities	3,817,289	1.57	4,106,240	1.46	4,853,363	1.53
Ընդամենը պարտավորություններ Total liabilities	241,224,817	100.0	279,194,308	100.0	316,619,088	100.0

ԿԱՊԻՏԱԼ/ CAPITAL

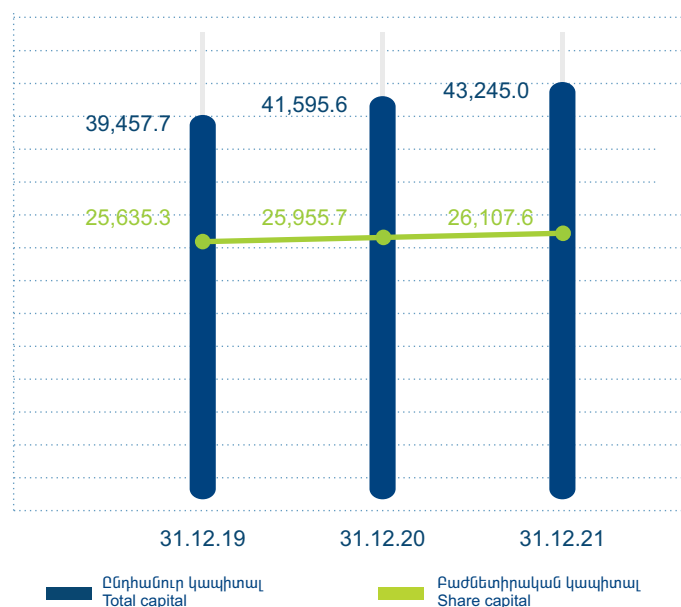
Հաշվետու տարում բանկի հուսալիության կարևորագույն չափանիշի՝ բանկի ընդհանուր կապիտալի աճն ապահովվել է հիմնականում արտաքին աղբյուրի՝ կանոնադրական կապիտալի համալրման, և ներքին աղբյուրի՝ ձևավորված շահույթի հաշվին: 2021թ. շարունակվել է բանկի ընդհանուր կապիտալի նախորդ տարիների ընթացքում դրսևորած կայուն աճի միտումը՝ նախորդ տարվա համեմատ աճելով 4.0%-ով կամ 1.65 մլրդ. դրամով, իսկ 2019թ. համեմատ՝ 9.6%-ով կամ 3.8 մլրդ. դրամով՝ կազմելով 43.2 մլրդ դրամ:

In the reporting year, the growth of the key factor for the Bank's reliability, total capital, occurred mainly on the account of both external source, supplementation of the charter capital, and internal source, the generated profit. In 2021, the steady growth of the preceding years continued as total capital increased by 4.0% or AMD 1.65bn relative to the previous year, and by 9.6% or AMD 3.8bn relative to 2019, and amounted to AMD 43.2bn.

Ընդհանուր կապիտալ (մլն. դրամ) Total capital (mln drams)

31.12.19	39,457.7
31.12.20	41,595.6
31.12.21	43,245.0

(մլն. դրամ)
(mln drams)

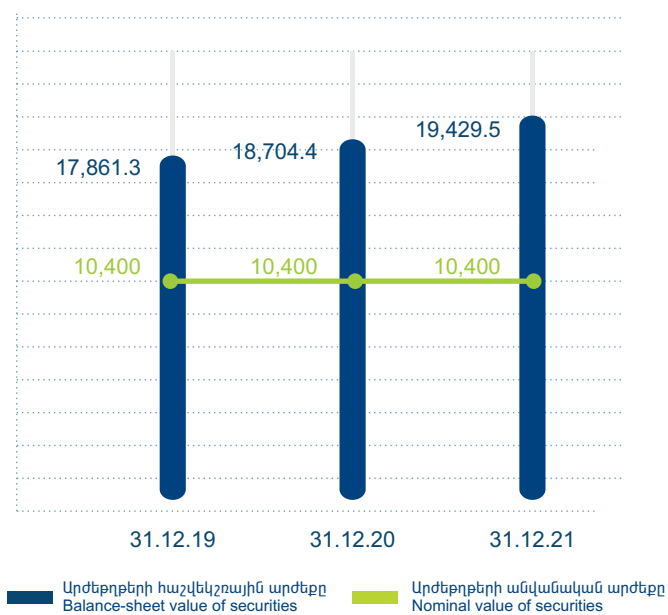


(հազ. դրամ)
(thousand drams)

Սեփական Կապիտալ Owner's capital	31.12.19	%	31.12.20	%	31.12.21	%
Բաժնետիրական կապիտալ Share capital	25,635,343	65.0	25,955,663	62.40	26,107,555	60.37
Հիմնական կապիտալ Core capital	34,216,005	86.70	38,339,735	92.17	40,392,146	93.40
Լրացուցիչ կապիտալ Supplementary capital	5,241,704	13.30	3,255,884	7.83	2,852,877	6.60
Ընդհանուր կապիտալ Total capital	39,457,709	100.0	41,595,619	100.0	43,245,023	100.0

31.12.21թ. դրությամբ բաժնետոմսերի հաշվեկշռային արժեքը կազմել է 19,429.5 դրամ՝ 10,400 դրամ անվանական արժեքի դիմաց՝ աճելով 31.12.2020թ. համեմատ 725.1 դրամով կամ 3.9%-ով:

As at 31.12.21, the balance sheet value of the shares was AMD 19,429.5 per share against the par value of AMD 10,400, which represents AMD 725.1 or 3.9% increase relative to 31.12.2020.

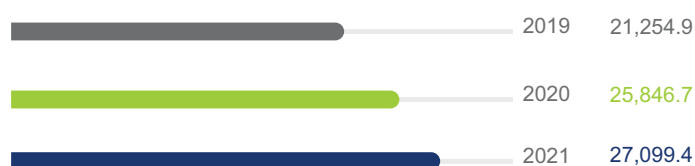


ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐ/ INCOME AND EXPENSES

Հաշվետու տարում բանկի տոկոսային եկամուտները կազմել են 27,099.4 մլն դրամ՝ աճելով, նախորդ տարվա համեմատ, 1,252.7 մլն. դրամով կամ 4.8%-ով, իսկ երեք տարվա կտրվածքով՝ 5,844.5 մլն. դրամով կամ 27.5%-ով: Բանկի տոկոսային եկամուտների հիմնական մասը, ինչպես և նախորդ տարիներին, ձևավորվել է վարկային ներդրումներից, արժեթղթերից և հակադարձ հետգնման պայմանագրերից ստացված եկամուտներից:

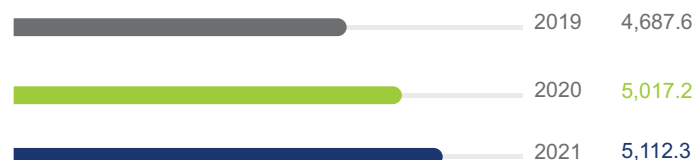
Բանկի կոմիսիոն եկամուտները 2021թ., նախորդ տարվա համեմատ, աճել են 709.0 մլն. դրամով կամ 27.6%-ով: Բանկի տոկոսային և կոմիսիոն եկամուտները երեք տարվա համեմատականորեն ներկայացված են ստորև բերվող գրաֆիկներով:

Տոկոսային եկամուտներ (մլն. դրամ) Interest income (mln drams)



Ինչպես նախորդ տարիներին, 2021թ. ևս ուշադրության կենտրոնում է գտնվել կատարվող ծախսերի արդյունավետության և կառուցվածքի օպտիմալացման հիմնախնդիրը: Բանկի տոկոսային ծախսերը, նախորդ տարվա համեմատ, աճել են 17.8%-ով կամ 2,322.8 մլն. դրամով՝ կազմելով 15,368.7 մլն. դրամ, անձնակազմի գծով ծախսերը՝ 95.1 մլն. դրամով կամ 1.9%-ով, այլ ծախսերը (ինկասացիոն ծառայության, անվտանգության գծով, հարկեր և տուրքեր, գովազդի և ներկայացուցչական ու այլ ծախսեր)՝ 19.3 մլն. դրամով կամ 0.5%-ով: Բանկի տոկոսային, անձնակազմի գծով և այլ ծախսերը երեք տարվա համեմատականորեն ներկայացված են ստորև բերվող գրաֆիկներով:

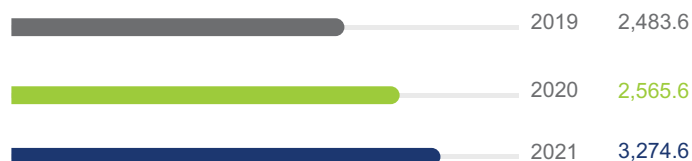
Անձնակազմի գծով ծախսեր (մլն. դրամ) Staff costs (mln drams)



In the reporting year, the interest income amounted to AMD 27,099.4, which represents AMD 1,252.7m or 4.8% increase relative to the previous year, and AMD 5,844.5m or 27.5% increase over the past three years. The bulk of interest income, as in the preceding years, came from loans, securities, and reverse repurchase agreements.

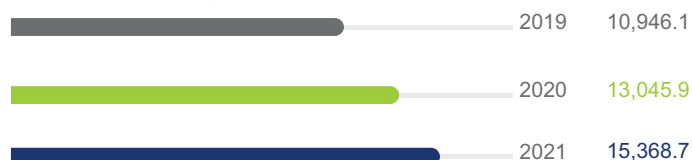
In 2021, income from fees increased by AMD 709.0m or 27.6% relative to the previous year. The Bank's income earned in the form of interest and fees is presented in the charts below for the past three years.

Կոմիսիոն եկամուտներ (մլն. դրամ) Fee income (mln drams)

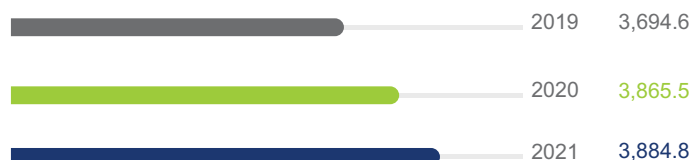


In 2021, as in the preceding years, the optimization of both the efficiency and the structure of the expenses remained in focus. Relative to the previous year, interest expenses increased by 17.8% or AMD 2,322.8m and reached AMD 15,368.7, personnel costs increased by AMD 95.1m or 1.9%, and other expenses (cash transportation, security, taxes and duties, advertising and representative costs) increased by AMD 19.3m or 0.5%. The interest expenses, personnel costs, and other expenses for the past three years are presented in the charts below.

Տոկոսային ծախսեր (մլն. դրամ) Interest expenses (mln drams)



Այլ ծախսեր (մլն. դրամ) Other expenses (mln drams)



ՀԱՅՈՒՅԹ, ՀԱՅՈՒԹԱԲԵՐՈՒԹՅՈՒՆ/ PROFIT, PROFITABILITY

Բանկի գործունեության կարևորագույն գնահատականը նրա ձևավորած շահույթն ու շահութաբերությունն են: 2021թ., նախորդ տարվա համեմատ, բանկի շահույթը նվազել է 1,840.1 մլն. դրամով կամ 38.4%-ով՝ կազմելով 2,956.4 մլն. դրամ, իսկ երեք տարվա համեմատականով՝ 0.4 մլն դրամով կամ 11.1%-ով:

Ստորև ներկայացվում են բանկի շահույթի, շահութաբերության տվյալները.

Profit and profitability are the most important assessment indicators for the Bank's operation. In 2021, relative to the previous year, the Bank's profit decreased by AMD 1,840.1m or 38.4% and amounted to AMD 2,956.4m, and by AMD 0.4m or 11.1% over the past three years.

The profit and profitability indicators are presented below.

Ցուցանիշ/ Indicator	2019	2020	2021
ROA* (return on assets) / շահույթ ակտիվների միավորի նկատմամբ, %	1.32	1.59	0.87
ROE* (return on equity) / շահույթ ընդհանուր կապիտալի նկատմամբ, %	9.18	11.84	6.97
EPS (earnings per share) / շահույթ 1 բաժնետոմսի նկատմամբ, (AMD)	1,795.4	2,546.8	1,557.7
Շահույթ մլն դրամ / Profit, mln drams	3,326.0	4,796.5	2,956.4

*Հաշվարկում ակտիվները և կապիտալը վերցված են միջին ծավալներով

*Based on average assets and capital

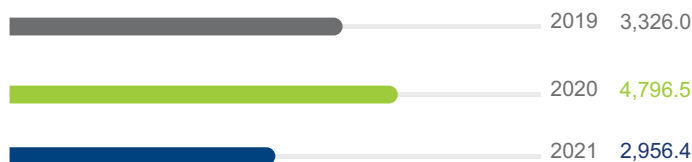
Հաշվետու տարում բանկի գործունեության շահութաբերության հիմնական ցուցանիշները նվազել են: Այսպես, բանկի կառավարման արդյունավետությունը բնորոշող՝ միավոր ակտիվի նկատմամբ ձևավորված շահույթի գործակիցը նվազել է 0.72 տոկոսային կետով, իսկ բաժնետերերի տեսակետից կարևոր բնութագրիչ հանդիսացող միավոր կապիտալի նկատմամբ ձևավորված շահույթի գործակիցը՝ 4.87 տոկոսային կետով: Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթի գործակիցը նվազել է 989.1 դրամով կամ 38.8 %-ով:

In the reporting year, the basic profitability indicators decreased as follows. The ratio of return on unit asset, a definitive indicator for management efficiency, decreased by 0.72% and the ratio of return on unit capital, an important feature for shareholders, decreased by 4.87 percentage point. The ratio of earnings per share decreased by AMD 989.1 or 38.8 %.

ROA/ ROE



Զուտ շահույթ(մլն. դրամ)/ Net profit (mln drams)



ՌԻՍԿԵՐԻ ԿԱՌԱՎԱՐՈՒՄ

Ռիսկերի բացահայտման, նույնականացման և գնահատման փուլերի վրա հիմնված բիզնես-գործընթացները հնարավորություն են ընձեռում Բանկին, ընդունելի ռիսկ-եկամուտ հարաբերակցության առկայության պարագայում, կայացնել օպտիմալ որոշումներ՝ համադրելով գործառնություններից ակնկալվող օգուտները ստանձնվող ռիսկերի մակարդակի հետ:

Ռիսկերի կառավարումը ենթադրում է համապատասխան հսկողական սխեմաների միջոցով ռիսկերի բացահայտում, նույնականացում, գնահատում և ռիսկերի զսպմանն ուղղված միջոցառումների ձեռնարկում:

Ռիսկերի գնահատման նպատակով Բանկում մշակված և ներդրված են համապատասխան տնտեսամաթեմատիկական մոդելներ, որոնց միջոցով գնահատվելուց հետո ձեռնարկվում են ռիսկերի նվազեցմանն ուղղված միջոցառումներ կամ որոշում է կայացվում նշված ռիսկերի չափավոր ստանձնման վերաբերյալ:

Բանկում շարունակական աշխատանքներ են տարվում կառավարման որոշումների կայացման գործընթացներում ռիսկերի գնահատման մոդելավորման ժամանակակից մեթոդների կիրառման արդյունքների ընդգրկվածության աստիճանի բարձրացման ուղղությամբ:

Բանկի համախառն ռիսկը (ներդրված մոդելի շրջանակներում) կառավարվում է արտարժույթային, վարկային, իրացվելիության և տոկոսադրույքի փոփոխման ռիսկերի և համախառն ռիսկի ախորժակների սահմանման և հսկողության միջոցով:

Համաձայն «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ Ռիսկերի կառավարման քաղաքականության» պահանջների, հաշվի առնելով Բանկային վերահսկողության բազելյան կոմիտեի ռիսկերի կառավարման սկզբունքները՝ բանկում առանձնացվում են հետևյալ հիմնական ռիսկատեսակների գնահատման և կառավարման մոդելները.

- վարկային ռիսկ
- տոկոսադրույքի փոփոխման ռիսկ
- իրացվելիության ռիսկ
- արտարժույթային ռիսկ
- գործառնական ռիսկ

ՎԱՐԿԱՅԻՆ ՌԻՍԿ

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

Վարկային պորտֆելի կառուցվածքի հնարավոր տարբեր փոփոխությունների ազդեցությունները Բանկի գործունեության ընթացիկ ցուցանիշների վրա վերլուծվում և գնահատվում են սթրես քեստավորման և տարբեր հավանական սցենարների դիտարկման միջոցով: Վերոնշյալ սթրեսային սցենարների վերլուծության շրջանակներում իրականացվում է նաև նորմատիվների խախտման կրիտիկական կետերի հաշվարկ և վերլուծություն: Վարկային ռիսկի կառավարման շրջանակներում իրականացվում է նաև ըստ ապահովվածության տեսակների վարկային պորտֆելի կենտրոնացվածության մանրամասն վերլու-

RISK MANAGEMENT

Risk identification and assessment are among the most important phases in the decision-making process in all business directions of the Bank. Risk identification and assessment in the decision-making process provides an opportunity to juxtapose the benefits expected from operations with the level of risks assumed and make a positive decision if an acceptable risk-to-return ratio is found.

Risk management implies discovery, identification, and assessment of risks through appropriate control schemes followed by risk mitigation measures.

Appropriate economic-mathematical models have been developed and implemented in the Bank for risk assessment, and risk mitigation measures are taken after assessment or, in case of acceptable risk-to-return ratio, decision is made on the moderate assumption of such risks.

The Bank has been continuously working to further incorporate the results of modern risk assessment modeling methods in managerial decision-making processes.

The Bank's gross risk (within the implemented model) is managed through establishment of and control over the currency, credit, liquidity, and interest rate risk appetites.

Pursuant to ARMECONOMBANK OJSC Risk Management Policy and the principles of risk management of Basel Committee the following models of assessment and management of basic risks have been adopted:

- credit risk;
- interest rate risk;
- liquidity risk;
- currency risk;
- operating risk.

CREDIT RISK

Credit risk is the probability of late repayment or non-repayment of a loan, accrued interest, or a part thereof due to worsening of borrower's financial condition, devaluation of collateral, or other similar causes.

Stress tests and various probable scenarios are used to analyze and assess the impacts of different possible changes in loan portfolio structure on the indicators of the Bank's current operations. Within the framework of the analysis of the aforementioned stress scenarios, calculation and analysis of critical points for deviations from regulatory standards is performed. Within the framework of credit risk management, detailed analysis of the concentration of the loan portfolio by types of collateral, monitoring for maintaining limits, assessment of the security of the loan portfolio based on the liquidity level of the security, assessment of the guarantee concentration level and analysis of the migration matrices of credit risk categories are carried out.

ծություն, սահմանաչափերի պահպանման մոնիտորինգ, վարկային պորտֆելի ապահովվածության աստիճանի գնահատում ելնելով ապահովության իրացվելիության մակարդակից, երաշխավորությունների կենտրոնացվածության աստիճանի գնահատում, ինչպես նաև վարկային ռիսկի դասերի միգրացիոն մատրիցների վերլուծություն:

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

ՏՈԿՈՍԱԴՐՈՒՅՔԻ ՓՈՓՈԽՄԱՆ ՌԻՍԿ

Տոկոսադրույքի փոփոխման ռիսկը բանկի զուտ տոկոսային եկամտի կամ կապիտալի տնտեսական արժեքի վրա շուկայական տոկոսադրույքների փոփոխման բացասական ազդեցության հավանականությունն է:

Բանկում տոկոսադրույքների փոփոխման ռիսկը գնահատվում է միջազգային պրակտիկայում լայն տարածում գտած «GAP մոդելի», «Դյուրացիայի մոդելի» և սթրես քեստերի կիրառմամբ, որոնց հիմքում ընկած է տոկոսադրույքների փոփոխման նկատմամբ զգայուն ակտիվների և պարտավորությունների դիսբալանսի վերլուծությունը:

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

ԻՐԱՑՎԵԼԻՈՒԹՅԱՆ ՌԻՍԿ

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

Ֆիզիկական և իրավաբանական անձանց ժամկետային ավանդների որոշակի մասի պայմանագրի ժամկետից շուտ ետ պահանջման և ցպահանջ պարտավորությունների որոշակի մասի ետ պահանջման դեպքում նորմատիվների փոփոխությունների և դրանց խախտման հավանականության գնահատման նպատակով Բանկում կիրառվում է սթրես քեստավորման սցենարային մոդել, որը հնարավորություն է տալիս նաև հաշվարկել նշված նորմատիվների խախտման կրիտիկական կետերը:

Բանկի կողմից ներգրավված ցպահանջ և ժամկետային միջոցների կենտրոնացումների ռիսկի գնահատման տնտեսամաթեմատիկական մոդելը հնարավորություն է տալիս գնահատել ֆիզիկական և իրավաբանական անձանց ցպահանջ և ժամկետային միջոցների կենտրոնացումների մակարդակները: Նշված մոդելի շրջանակներում իրականացվում է ֆիզիկական և իրավաբանական անձանցից ներգրավված միջոցների կենտրոնացվածության գործակիցների հաշվարկ, դրանց դինամիկայի վերլուծություն, ինչպես նաև իրացվելիության նորմատիվների վրա կենտրոնացվածության ռիսկի հնարավոր ազդեցության վերլուծություն՝ կիրառելով սթրես քեստերի մեթոդաբանությունը:

Ավանդների պորտֆելը վերլուծվում է նաև ըստ ավանդատուների հավատարմության աստիճանի՝ դիտարկելով ավանդների երկարաձգումների քանակները:

Interest rate risk

Interest rate risk is the probability of the negative impact of any changes of market interest rate on net interest income or economic value of the capital.

To assess the interest rate risk, the Bank uses the internationally accepted GAP Model, Duration Model, and stress tests based on analysis of any imbalance between assets and liabilities that are sensitive to interest rate fluctuations.

Also, analyses of gaps between assets and liabilities in individual currencies are conducted with a view to the impact of fluctuations of their interest rates on net interest income.

Liquidity risk

Liquidity risk is the probability that the Bank may not be able to timely meet the demands of its creditors without incurring additional losses.

To assess the changes and the probability of deviations from regulatory standards in the event of preterm withdrawal of a part of time deposits and withdrawal of a part of demand deposits by individuals and companies, scenario-based stress-test models are employed to calculate the critical points for deviations from standards.

The economic-mathematical model of assessment of the concentration risk for demand and time resources attracted by the Bank allows assessing the concentration levels of the resources attracted from individuals and corporate entities. In the framework of this model, calculation of the concentration coefficients of the resources attracted from individuals and legal entities, analysis of their dynamics, calculation of total weighted average concentration, as well as analysis of the possible impact of the concentration risk on liquidity standards based on stress test methodology are carried out.

The deposit portfolio is also analyzed relative to customer loyalty as the number of extensions is viewed.

Currency risk

Foreign exchange risk is the probability of losses for the Bank due to currency exchange rate fluctuations.

The management of foreign currency risk is performed through internationally accepted VAR methodology and scenario analyses of stress tests. These analyses address the impact of rapid fluctuations of foreign currency exchange rates on prudential standards. Stress scenarios involving revaluation and devaluation of the Armenian dram and combinations of scenarios involving exchange rate fluctuations for individual currencies that would inflict maximum loss are examined to provide for maximum protection and hedging of foreign exchange risk.

The economic-mathematical model of assessment of maximum losses probable due to fluctuations of foreign currency exchange rates — as developed based on VAR methodology and used to ensure the minimum level of foreign currency risk — allows assessing the risk of probable losses conditioned by open foreign exchange positions of the Bank and take appropriate risk mitigation measures.

ԱՐՏԱՐԺՈՒԹԱՅԻՆ ՌԻՍԿ

Արտարժութային ռիսկը արտարժույթի փոխարժեքների տատանման արդյունքում Բանկի կորուստների 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 տնտեսական նորմատիվների վրա: Դիտարկվում են՝ ՀՀ դրամի արժեվորման և արժեզրկման սթրեսային սցենարներ, ինչպես նաև ըստ առանձին արտարժույթների փոխարժեքների տատանման սցենարային համակցության տարբերակ՝ ապահովելով հնարավոր առավելագույն չափի արտարժութային ռիսկից պաշտպանվածություն և հեջավորում:

Արտարժութային ռիսկի նվազագույն մակարդակի ապահովման նպատակով կիրառվող՝ VAR մեթոդաբանության հիմքի վրա մշակված տնտեսամաթեմատիկական մոդելը հնարավորություն է տալիս գնահատել Բանկի արտարժութային բաց դիրքերով պայմանավորված հնարավոր կորուստների ռիսկը և ձեռնարկել ռիսկերի զսպման համապատասխան միջոցառումներ:

ԳՈՐԾԱՌՆԱԿԱՆ ՌԻՍԿ

Գործառնական ռիսկը սահմանվում է որպես ուղղակի կամ անուղղակի կորուստների վտանգ՝ պայմանավորված բանկի անձնակազմի ոչ համարժեք կամ սխալ (պատահական, միտումնավոր) գործողություններով, բանկային գործընթացների կազմակերպման և կատարման թերություններով, խափանումներով (սարքավորումների տեխնիկական անսարքություն, ընթացակարգերի անկատարություն), ինչպես նաև արտաքին միջավայրի անբարենպաստ գործողություններով և իրավիճակներով (խարդախություն, տարերային աղետ):

Գործառնական ռիսկի կառավարման արդյունավետ համակարգի կիրառումն ապահովվում է՝ օրական հսկողության իրականացման, պարբերական և թեմատիկ ստուգումների միջոցով գործող կանոնակարգվածության մակարդակի պատշաճության գնահատման, կանոնակարգման կարիք ունեցող գործառնականությունների վերհաման, հնարավոր ռիսկերի բացահայտման, ռիսկերի զսպմանը և ապագայում դրանց կանխարգելմանն ուղղված միջոցառումների ձեռնարկման միջոցով:

Գործառնական ռիսկի զսպման նպատակով իրականացվում է գործառնական ռիսկի պատահարների վերաբերյալ տվյալների բազայի հավաքագրում, վերլուծություն և ամփոփ արդյունքների հիման վրա ռիսկի զսպմանն ուղղված միջոցառումների իրականացում: Իրականացվում են նաև բիզնես գործընթացներում առկա գործառնական ռիսկերի բացահայտմանն ուղղված մշտադիտարկումներ, որոնց արդյունքում ևս ձեռնարկվում են համապատասխան կարգավորող և ռիսկերի զսպմանն ուղղված միջոցառումներ:

Operating risk

Operating risk represents the probability of direct or indirect losses caused or conditioned by inadequate or incorrect (accidental or intentional) activities of the personnel, weaknesses in organization and execution of the Bank's operations, breakdowns (technical malfunction of equipment, imperfectness of procedures) as well as by adverse activities and situations in the environment (fraud, natural disasters).

The application of an efficient risk monitoring system is conducted through everyday monitoring, regular and target-specific audits to provide for assessments of prudence of the existing regulation, identification of functions requiring regulation, identification of possible risks, measures aimed at reduction and prevention of risks. To reduce operational risk, a database on operating risk events is collected, analyzed, and measures aimed at risk control are implemented based on summary results. The Bank also conducts monitoring to reveal possible operational risks in business operations, which also leads to appropriate regulatory and risk prevention measures.

ԲԱՆԿԻ ՆԵՐՔԻՆ ԶՍԿՈՂՈՒԹՅԱՆ ԶԱՄԱԿԱՐԳ/ INTERNAL CONTROL SYSTEM

Բանկում առանձնահատուկ ուշադրություն է դարձվում ներքին հսկողության գործունեության արդյունավետ համակարգի շարունակական զարգացման գործընթացին՝ ապահովելով մատուցվող ծառայությունների, կատարվող գործառնությունների հստակ կանոնակարգումը: Բանկի ներքին հսկողության պատշաճ ապահովման կարևոր գրավականներից է ներքին վերահսկողության համակարգի արդյունավետ գործունեությունը: Դրա հետ կապված նշենք, որ հաշվետու տարում իրականացվել է բանկի տարածքային և կառուցվածքային ստորաբաժանումների թվով 40 համալիր վերստուգումներ և տարածքային ու կառուցվածքային ստորաբաժանումների դրամարկային հանգույցների, բանկի հաշվապահական հաշվառման վարման հստակությանը, ռիսկերի նվազմանը, գործող կարգերին և մշակված պայմանագրերին ու Բանկի գործունեության այլ ոլորտներին վերաբերող թվով 145 նպատակային վերստուգումներ:

Նշված վերստուգումների և ուսումնասիրությունների արդյունքների ամփոփումը և վերլուծությունը նպատակաուղղվել է գործող թերությունների վերացմանը, բացահայտված ռիսկերի կանոնակարգմանը, կանխարգելիչ միջոցառումների մշակմանը և այդ ամենի արդյունքում բանկի գործունեության ընդհանուր ռիսկայնության նվազեցմանը և պատշաճ հսկողության ապահովմանը:

ԾԱՌԱՅՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

Հայէկոնոմբանկն իր գործունեությունը նպատակաուղղում է հաճախորդներին ծառայությունների ընդգրկում փաթեթով ապահովմանը, որը ենթադրում է մատուցվող ծառայությունների մշտական բազմազանում և սպասարկման որակի բարձրացում:

Հայէկոնոմբանկի հաջողությունների կարևորագույն գրավականը հաճախորդների արդյունավետ սպասարկումն է: Բանկի հաճախորդները գտնվում են մշտական ուշադրության կենտրոնում և արվում է ամեն հնարավորն առավել ամբողջական բավարարելու նրանց պահանջարկը բարձրակարգ բանկային ծառայությունների նկատմամբ, որը ենթադրում է նորագույն արդիական թվային տեխնոլոգիաների կիրառում, մատուցվող ծառայությունների մշտական բազմազանում և սպասարկման որակի բարձրացում: Նոր պրոդուկտների ներդրման ու զարգացման, նորագույն արդիական թվային տեխնոլոգիաների կիրառման և զարգացման գործընթացները մշտապես գտնվում են բանկի ղեկավարության ուշադրության կենտրոնում և աշխատակիցների ամենօրյա պարտականությունների մաս է կազմում նորամուծությունների վերաբերյալ առաջարկներով հանդես գալու գործառնությամբ, որի արդյունքում ստեղծվում և կյանքի են կոչվում հաճախորդների հարմարավետ սպասարկման ուղղված բազմաթիվ նորարարական լուծումներ և նոր պրոդուկտներ: Պարբերական մոնիտորինգը և հարցումները թույլ են տալիս բանկին թե՛ տարածքային, թե՛ իրավական կարգավիճակի, թե՛ տարիքային և սոցիալական խմբերի դասակարգմամբ արագ արձագանքել նոր պահանջարկի բավարարմանը, մատուցվող ծառայությունների կատարելագործմանը, որն իր դրական արտացոլումն է գտնում սպասարկման որակի, նոր հաճախորդների ներգրավման և, ըստ այդմ, բանկի եկամուտների ավելացման վրա:

Հաշվետու տարում Բանկում ներդրվեցին մի շարք նորամուծություններ, որոնցից են «AEB Mobile» և «AEB Online» համակարգերի միջոցով հաճախորդներին

The Bank pays special attention to continuous development of a practical and efficient system of internal control to ensure clear regulation of all services and operations. One of the guarantees of having adequate internal control in place is the efficient operation of the Bank's internal audit system. With respect to this, we should mention that in the reporting year 40 comprehensive audits of territorial and structural subdivisions and 145 inventories of teller sectors in territorial and structural subdivisions, target audits related to accuracy of accounting, risk reduction, existing procedures and agreements, and other areas of the Bank's activities were carried out.

The summaries and analyses of the results of the aforementioned audits and studies were used for elimination of the existing weaknesses, regulation of the revealed risks, and development of preventive measures to reduce the overall risk level in the Bank's operations and ensure that appropriate control is in place.

SERVICES

Armenconombank aims to offer its customers comprehensive service packages, which implies continuous diversification of the services and improvement of the service quality.

Efficient customer service is a major guarantee of success for the Bank. The customers are in constant focus and the Bank has been doing the utmost to fully satisfy their need for high-quality banking services, which in its turn implies application of up-to-date digital technologies, continuous diversification of the services offered and improvement of service quality.

The process of introduction and improvement of new products and modern digital technologies is under the management's permanent attention, and the personnel's everyday functions include presentation of innovative ideas, which results in various innovative solutions and new products that make customer service more comfortable. The regular monitoring and surveys enable the Bank to classify the customers by location, legal status, age, and social group to rapidly respond to any new demands and any needs for further improvement of services, which in its turn has positive impact on service quality, attraction of new customers and, accordingly, on the earnings.

In the reporting year, the Bank introduced a number of innovations, such as the consumer loan product granted to the customers online through “AEB Mobile” and “AEB Online” systems, as well as the redemption of the Bank's other loan, without account transfer at the Bank and transfer to the card services on the aforementioned systems. The facility to change the status of the card by obtaining mandatory PIN code was introduced which is a change of PIN code forgotten/lost by the customer by changing the card's status.

The process of introduction of NFC technology on “AEB Mobile” system is in the final stage which will enable to implement contactless transactions with Visa payment cards.

The product to issue ,Visa Classic Digitalt (non-physical, virtual) card through ,AEB Mobilet system is in the stage of introduction and integration.

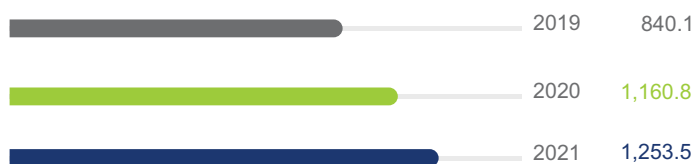
The Bank also introduced a number of software systems to enhance the efficiency of both the remote and on the spot customer service.

առցանց տրամադրվող սպառողական վարկերի պրոդուկտը, ինչպես նաև վերոնշյալ համակարգերում բանկի այլ վարկի մարում, բանկում անհաշիվ փոխանցում և փոխանցում քարտին ծառայությունները, հարկադիր «PIN» կոդի ստացմամբ քարտի կարգավիճակի փոփոխման հնարավորության ընձեռումը, որն իրենից ներկայացնում է քարտի կարգավիճակի փոփոխման միջոցով հաճախորդների կողմից մոռացված/կորցրած «PIN» կոդի փոփոխում: Ավարտական փուլում է գտնվում NFC տեխնոլոգիայի ներդրման գործընթացը «AEB Mobile» հավելվածում, որը հնարավորություն կտա անհալում գործարքներ իրականացնել: Ներդրման և ինտեգրացման փուլում է նաև «AEB Mobile» հավելվածի միջոցով «Visa Classic Digital» (վիրտուալ) քարտի թողարկման պրոդուկտը: Բանկը ներդրեց նաև մի շարք ծրագրային համակարգեր հաճախորդների և հեռահար, և՛ տեղում սպասարկման արդյունավետությունը բարձրացնելու նպատակով:

ՎճԱՐԱՅԱՇՎԱՐԿԱՅԻՆ ԾԱՌԱՅՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ, ՓԱՍՏԱԹՂԹԱՅԻՆ ԳՈՐԾԱՌՆՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

Բանկի կողմից մատուցվող վճարահաշվարկային և փաստաթղթային ծառայություններն առանձնահատուկ տեղ են գրավում հաճախորդներին առաջարկվող ծառայությունների շարքում: Բանկն ակտիվորեն օգտագործում է առկա համակարգերի հնարավորությունները՝ արդյունավետ աշխատանքներ ծավալելով նաև վճարման նոր ձևերի մշակման ու ներդրման առումով: Այսպես, բանկը դրամական փոխանցումներ է իրականացնում «MoneyGram», «Ria Money Transfers», «IntelExpress», «Unistream», «Golden Money Transfer», «MoneyTun» համակարգերով՝ իր հաճախորդին տալով ընտրության լայն հնարավորություն: Հաշվետու տարում վճարահաշվարկային ծառայություններից ստացված եկամուտները կազմել են 1,253.5 հազ. ԱՄՆ դոլար՝ աճելով նախորդ տարվա համեմատ 92.7 հազ. ԱՄՆ դոլարով կամ 8.0%-ով: Ստորև բերվող գրաֆիկում ներկայացված է վճարահաշվարկային ծառայություններից ստացված եկամուտները երեք տարվա համեմատականով:

Վճարահաշվարկային համակարգերով
փոխանցումներից ստացած եկամուտ (հազ. ԱՄՆ դոլար)
Income from transfers via clearing systems (thous. USD)



Բանկն ակտիվ գործունեություն է ծավալում ՀՀ փաստաթղթային գործառնությունների շուկայում՝ ինչպես ակրեդիտիվների թողարկման և սպասարկման բնագավառում, այնպես էլ փաստաթղթային գործառնությունների այլ ոլորտներում:

CLEARING SERVICES, DOCUMENTARY OPERATIONS

The clearing and documentary services provided by the Bank have a special place in the range of services offered to the customers. The Bank makes extensive use of the possibilities of the existing clearing systems and, at the same time, efficiently works on development and implementation of new payment methods. Currently, the Bank makes money transfers through MoneyGram, Ria Money Transfers, IntelExpress, Unistream, Golden Money Transfer, Converse Transfer, and MoneyTun clearing systems, thus offering its customers a wide choice. In the reporting year, the earnings from clearing services amounted to USD 1,160,800 as they increased by USD 320,700 or 38.2% relative the previous year. The earnings from clearing services for the past three years are shown in the chart below.

The Bank is also active in the Armenian documentary operations market by offering and servicing letters of credit and other documentary services.

Human Resource Policy

In line with the improvement of the Bank's corporate governance system, efficient human resources policy is a priority, which implies availability of a well-planned system for personnel selection and training, establishment of a reserve personnel pool, and career advancement options.

Considering consolidated teamwork as the most significant element in both in banking risk management and steady progress, the Bank pays great attention to personnel training, smooth shift of workforce generations, attraction of new and prospective specialists based on extensive use of contest-based recruitment, internship, and cooperation with the leading higher educational institutions in Armenia.

In the chart below, the turnover of the Bank's employees is presented.

The majority of the Bank's employees, 62.8%, are female and, accordingly, 37.2% are male. 45.1% have 10 and more years of banking work experience, 25.1% have 5 to 10 years, 26.1% have 1 to 5 years, and 3.7% have been employed for less than 1 year. The largest age group includes employees aged 25-34 and accounts for 39.7% of the total number of employees.

As of 31.12.2021, the total number of employees was 912; it has decreased by 1.5% relative to the previous year mainly due to the structural changes and review of staff lists.

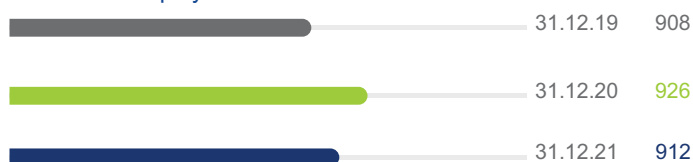
ԿԱԴՐԱՅԻՆ ՔԱՂԱՔԱԿԱՆՈՒԹՅՈՒՆ

Բանկի կորպորատիվ կառավարման համակարգի կատարելագործման շրջանակներում առաջնային տեղ է հատկացվում արդյունավետ կադրային քաղաքականության վարմանը, որը ենթադրում է բանկի կադրերի ընտրության, վերապատրաստման, պահեստային բանկի ստեղծման, պաշտոնային առաջընթացի հստակ պլանավորված համակարգի ներդրում:

Հաշվի առնելով բանկային ռիսկերի կառավարման, ինչպես նաև առաջընթաց և կայուն զարգացման համար կարևորագույն գործոնի՝ համախմբված թիմային աշխատանքի դերը՝ մեծ տեղ է հատկացվում գործող կադրերի վերապատրաստմանը, սահուն սերնդափոխությանը, նոր, հեռանկարային կադրերի ներգրավմանը՝ լայնորեն օգտվելով մրցութային ընտրությունից, ստաժավորման կազմակերպման գործընթացից, մասնագիտական առաջատար ԲՈՒՀ-երի հետ համագործակցությունից:

Ստորև բերված գրաֆիկում ներկայացված է բանկի աշխատողների շարժը.

Աշխատողների թվաքանակը Number of employees



Բանկի աշխատակիցների մեծամասնությունը՝ 62.8%-ը կանայք են, համապատասխանաբար 37.2%-ը՝ տղամարդիկ: Բանկի աշխատակիցների 45.1%-ն ունեն 10 և ավելի տարի բանկային աշխատանքի ստաժ, 25.1%-ը՝ 5-ից 10 տարի բանկային ստաժ, 26.1%-ը՝ 1-ից 5 տարի և 3.7%-ը՝ մինչև 1 տարի: Բանկի աշխատակազմի խոշորագույն տարիքային խումբը՝ 25-34 տարեկան աշխատակիցներն են, որոնք կազմում են աշխատակիցների թվաքանակի 39.7%-ը:

31.12.2021թ. դրությամբ բանկի աշխատակիցների ընդհանուր քանակը կազմել է 912 մարդ՝ նվազելով նախորդ տարվա համեմատ 1.5%-ով՝ հիմնականում պայմանավորված կառուցվածքային փոփոխություններով և հաստիքների վերանայմամբ:

ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂԱՅԻՆ ՑԱՆՑ

2021թ. արդյունավետ էր տարածքային քաղաքականության՝ բանկի մասնաճյուղերի զարգացման առումով:

Բանկի որդեգրած տարածքային քաղաքականության շրջանակներում իրականացվել են լայնածավալ աշխատանքներ գործող մասնաճյուղերի ինչպես վերանորոգման, այնպես էլ վերակառուցման, ընթացիկ տեխնիկական վերազինման ուղղությամբ՝ բարձրացնելով մասնաճյուղերի մրցունակությունը: Ընդլայնվել է մասնաճյուղերի գործունեությունը բոլոր ոլորտներում, երևան քաղաքի և ՀՀ մարզերի մի շարք մասնաճյուղեր ակտիվորեն ներգրավվել են նոր վարկային ծրագրերում:

Հաշվետու տարում մասնաճյուղերի ակտիվների և պարտավորությունների աճը զուգակցվեց նոր հեռանկարային հաճախորդների ներգրավմամբ, մատուցվող ծառայությունների ընդլայնմամբ և բազմազանմամբ:

Մասնաճյուղերի գործունեությունը բնորոշող հիմնական ցուցանիշների փոփոխությունները երեք տարվա համեմատականով արտացոլված են գրաֆիկներով և աղյուսակով:

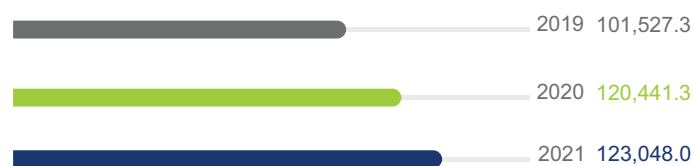
BRANCH NETWORK

2021 was beneficial for the territorial policy in terms of further development of the branches.

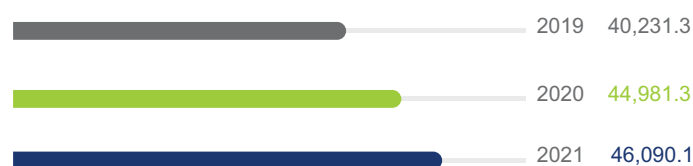
In line with the Bank's territorial policy, significant work was done in terms of repairs, reconstruction, and technical modernization of the operating branches to enhance their competitive capacities. The operations of branches expanded in all areas; the involvement of branches in new loan projects increased both in Yerevan and in regions. In the reporting year, the growth of branch assets and liabilities occurred parallel with attraction of new prospective customers and expansion and diversification of the services offered.

The changes in the key indicators of branch operations for the past three years are reflected in charts and table below.

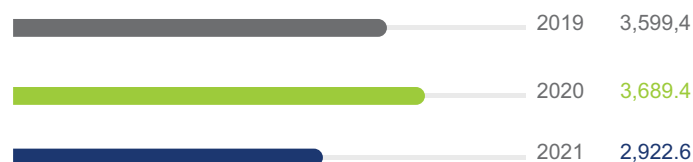
Մասնաճյուղերի վարկեր (միջին) (մլն. դրամ) Loans at branches (average) (mln drams)



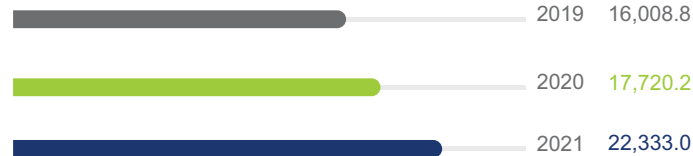
Մասնաճյուղերի ժամկետային ավանդներ (միջին) մլն. դրամ Term deposits at branches (average) (mln drams)



Մասնաճյուղերի մատուցած ծառայություններից զուտ եկամուտ մլն. դրամ Not income from services offered at branches (mln drams)



Մասնաճյուղերի ցպահանջ ավանդներ (միջին) մլն. դրամ Demand deposits at branches (average) (mln drams)

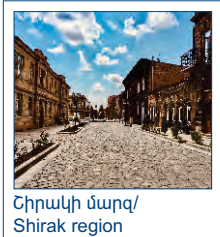


(մլն. դրամ)/(mln drams)

Մասնաճյուղերի ցուցանիշներ / Branch indicators	2019	2020	2021	Տարեկան աճ Annual growth 2021/2020	Տարեկան աճի տեմպերը Annual growth rate (%)
Վարկային ներդրումներ /միջին/ Loans (average)	101,527.3	120,441.3	123,048.0	2,606.7	2.2
Ժամկետային ավանդներ /միջին/ Deposits (average)	40,231.3	44,981.3	46,090.1	1,108.8	2.5
Ցածկահանք ավանդներ /միջին/ Demand deposits (average)	16,008.8	17,720.2	22,233.0	4,512.8	25.5
Մատուցված ծառայություններից զուտ եկամուտ Net income from services	3,599.4	3,689.4	2,922.6	-766.8	-20.8

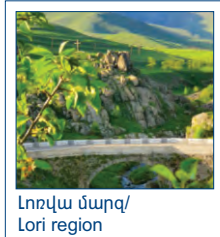
«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ ՄԱՍՆԱԳՅՈՒԴԵՐՆ ԸՍՏ ՏԱՐԱԾԱՇՐՋԱՆԻ

ARMECONOMBANK OJSC BRANCHES BY REGIONS



Շիրակի մարզ /
Shirak region

«ԳՅՈՒՄՐԻ» / GYUMRI
«ՇԻՐԱԿ» / SHIRAK



Լոռվա մարզ /
Lori region

«ՎԱՆԱԶՈՐ» / VANADZOR
«ԹՈՒՄԱՆՅԱՆ» / TUMANYAN
«ՍՊԻՏԱԿ» / SPITAK



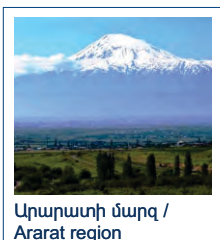
Արագածոտնի մարզ /
Aragatsotn region

«ԱՇՏԱՐԱԿ» / ASHTARAK



Արմավիրի մարզ /
Armavir region

«ԱՐՄԱՎԻՐ» / ARMAVIR
«ԷՉՄԻԱԾԻՆ» / ECHMIADZIN



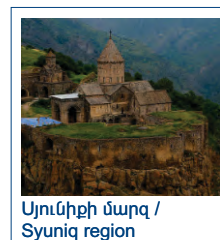
Արարատի մարզ /
Ararat region

«ԱՐՏԱՇԱՏ» / ARTASHAT
«ԱՐԱՐԱՏ» / ARARAT



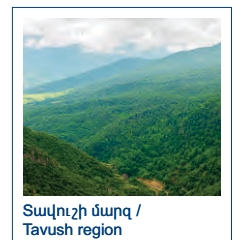
Կոտայքի մարզ /
Kotayk region

«ՀՐԱԶԴԱՆ» / HRAZDAN
«ԱԲՈՎՅԱՆ» / ABOVYAN
«ՆԱԻՐԻ» / NAIRI
«ՀՐԱԶԴԱՆ-ՄԻԿՐՈ» / HRAZDAN-MIKRO
«ԿՈՏԱՅՔ» / KOTAYK



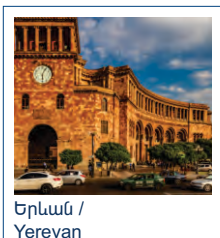
Սյունիքի մարզ /
Syunik region

«ԳՈՐԻՍ» / GORIS
«ԿԱՊԱՆ» / KAPAN

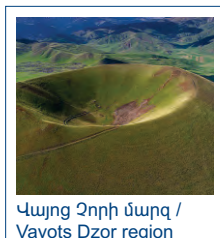


Տավուշի մարզ /
Tavush region

«ԻՋԵՎԱՆ» / IJEVAN



Երևան /
Yerevan



Վայոց Չորի մարզ /
Vayots Dzor region



Գեղարքունիքի մարզ /
Gegharkunik region

«ՍԵՎԱՆ» / SEVAN
«ՄԱՐՏՈՒՆԻ» / MARTUNI
«ԳԱՎԱՐ» / GAVAR



ԼՂՀ /
Artsakh republic

«ԱՐՏԱԽ» / ARTSAKH

«ՇԵՆԳԱՎԻԹ» / SHENGAVIT
«ՇԱՀՈՒՄՅԱՆ» / SHAHOUMYAN
«ՄՅԱՆԻԿՅԱՆ» / MYASNIKYAN
«ՍՊԱՆԴԱՐՅԱՆ» / SPANDARYAN
«ԱՐԱԲԿԻՐ» / ARABKIR
«ԵՐԵԲՈՒՆԻ» / EREBOUNI
«ԽՈՐՀՐԴԱՅԻՆ» / KHORHRDAYIN
«ՄԵՏԱՔՍ» / METAX
«ՏԻԳՐԱՆ ՄԵՏ» / TIGRAN METS
«ԿԵՆՏՐՈՆ» / KENTRON
«ԵՐԵԲՈՒՆԻ-1» / EREBOUNI-1
«ՆԱԻՐԻ ԲԺՇԿԱԿԱՆ ԿԵՆՏՐՈՆ» / NAIRI MEDICAL CENTER
«ԱՉԱՓՆՅԱԿ» / ACHAPNYAK
«ՆՈՐԶ-ՄԱՐԱՇ» / NORK-MARASH
«ՌՈՍԻԱ» / ROSSIA
«ԶԵՅԹՈՒՆ» / ZEYTUN
«ՆՈՒԲԱՐԱՇԵՆ» / NOUBARASHEN
«ՍԱՐԱՋՈՎ» / SARAJOV
«ԴԱՎԻԹ ԱՆՀԱԿԻՏ» / DAVIT ANHAKHT
«ՍԱԽԱՐՈՎ» / SAKHAROV
«ՆԱՆՈ» / NANO
«ԿՈՄԻՏԱՍ» / KOMITAS
«ԵՐԵՎԱՆ» / EREVAN
«ԴԱՎԹԱՇԵՆ» / DAVTASHEN
«ՄԱԼԱԹԻԱ» / MALATIA
«ԱՐԱՐԱՏՅԱՆ» / ARARATYAN
«ԱՎԱՆ» / AVAN
«ՌՈՍԻԱ-1» / ROSSIA-1
«ԱՐՏԱՇԻՍՅԱՆ» / ARTASHISYAN
«ԲԱՆԱԲԵՆ» / KANAKER

«ԵԴԵԳՆԱԶՈՐ» / EGHEGNADZOR

ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂԵՐ BRANCHES	ՀԱՍՑԵ ADDRESS	ՀԵՌԱԽՈՍ TEL.
«ՍՊԱՆԴԱՐՅԱՆ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ SPANDARYAN BRANCH	ՀՀ, 0001, ք. Երևան, Աբովյան փ. 22 22 Abovyan St., Yerevan 0001, RA	+374 10 510910 (0401) +374 10 510910 (0402)
«ԿԵՆՏՐՈՆ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ KENTRON BRANCH	ՀՀ, 0010, ք. Երևան, Արամի փ. թիվ 3 և 5 3, 5 Aram St., Yerevan 0010, RA	+374 10 510910 (3001) +374 10 510910 (3002)
«ՄՅԱՍՆԻԿՅԱՆ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ MYASNIKYAN BRANCH	ՀՀ, 0025, ք. Երևան, Իսահակյան փ. 12 12 Isahakyan St., Yerevan 0025, RA	+374 10 510910 (0301) +374 10 510910 (0302)
«ՌՈՍԻԱ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ ROSSIA BRANCH	ՀՀ, 0010, ք. Երևան, Տիգրան Մեծ պող. թիվ 16 16 Tigran Mets Ave., Yerevan 0010, RA	+374 10 510910 (5601) +374 10 510910 (5602)
«ՆԱԻՐԻ ԲԺՇԿԱԿԱՆ ԿԵՆՏՐՈՆ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ NAIRI MEDICAL CENTER BRANCH	ՀՀ, 0015, ք. Երևան, Պարոնյան փ. 21 21 Paronyan St., Yerevan 0015, RA	+374 10 510910 (3401)
«ՇԵՆԳԱՎԻՏ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ SHENGAVIT BRANCH	ՀՀ, 0026, ք. Երևան, Գարեգին Նժդեհի փ. 28 28 Garegin Nzhdeh St., Yerevan 0026, RA	+374 10 510910 (0101) +374 10 510910 (0102)
«ԽՈՐՀՐԴԱՅԻՆ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ KHORHRDAYIN BRANCH	ՀՀ, 0056, ք. Երևան, Նորքի 1-ին մ/շ, 14/15 շենք 14/15 Nork 1, Yerevan 0056, RA	+374 10 510910 (0701) +374 10 510910 (0702)
«ԱՐԱԲԿԻՐ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ ARABKIR BRANCH	ՀՀ, 0057, ք. Երևան, Կոմիտաս պող. 57 շենքի թիվ 23 շինություն 57 Komitas Ave., bl. 23, Yerevan 0057, RA	+374 10 510910 (0501) +374 10 510910 (0502)
«ԷՐԵԲՈՒՆԻ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ EREBOUNI BRANCH	ՀՀ, 0005, ք. Երևան, Արցախի փ. 24 24 Artsakh St., Yerevan 0005, RA	+374 10 510910 (0601) +374 10 510910 (0602)
«ՇԱՀՈՒՄՅԱՆ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ SHAHOUMYAN BRANCH	ՀՀ, 0088, ք. Երևան, Մազմանյան փ. N 5 5 Mazmanyany St., Yerevan 0088, RA	+374 10 510910 (0201) +374 10 510910 (0202)
«ՄԵՏԱՔՍ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ METAX BRANCH	ՀՀ, 0065, ք. Երևան, Սեբաստիայի փ. 23 ա 23a Sebastia St., Yerevan 0065, RA	+374 10 510910 (2101) +374 10 510910 (2102)
«ՏԻԳՐԱՆ ՄԵՏ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ TIGRAN METS BRANCH	ՀՀ, 0018, ք. Երևան, Տիգրան Մեծի փ. թիվ 49 և 49 շինություն 1 1 Tigran Mets St., 49 and 49 bl., Yerevan 0018, RA	+374 10 510910 (2801) +374 10 510910 (2802)
«ԷՐԵԲՈՒՆԻ-1» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ EREBOUNI-1 BRANCH	ՀՀ, 0087, ք. Երևան, Տիտոգրադյան փ. 14 14 Titogradyan St., Yerevan 0087, RA	+374 10 510910 (3101) +374 10 510910 (3102)
«ՌՈՍԻԱ-1» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ ROSSIA-1 BRANCH	ՀՀ, 0018, ք. Երևան, Կենտրոն, Տիգրան Մեծի պողոտա 16/4 16/4 Tigran Mets Ave., Yerevan 0018, RA	+374 10 510910 (7201) +374 10 510910 (7202)
«ԱՇԱՓՆՅԱԿ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ ACHAPNYAK BRANCH	ՀՀ, 0078, ք. Երևան, Մարգարյան փ. 14 շենք 57 տարածք 14 Margaryan St., 57 area, Yerevan 0078, RA	+374 10 510910 (4601) +374 10 510910 (4602)
«ՆՈՐԶ-ՄԱՐԱՇ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ NORK-MARASH BRANCH	ՀՀ, 0047, ք. Երևան, Նորք-Մարաշ, Նորքի Այգիներ փ. 238 բնակելի տուն 238 area Norki Ayginer , Nork-Marash, Yerevan 0047, RA	+374 10 510910 (4701) +374 10 510910 (4702)
«ԶԵՅՏՈՒՆ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ ZEYTUN BRANCH	ՀՀ, 0069, ք. Երևան, Զանաթեռ- Չեյթուն համայնք, Դավիթ Անհաղթի փ, թիվ 11/1 և 11/2 11/1 and 11/2 D. Anaght St., Kanaker-Zeytun Distr., Yerevan 0069, RA	+374 10 510910 (5101) +374 10 510910 (5102)
«ՍԱՐԱՋՈՎ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ SARAJOV BRANCH	ՀՀ, 0010, ք. Երևան, Տիգրան Մեծի պող. 25 շենք թիվ 27 և 24 շինություն 25 Tigran Mets Ave., Bld. 27, Yerevan 0010, RA	+374 10 510910 (4801) +374 10 510910 (4802)
«ՆՈՒԲԱՐԱՇԵՆ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ NOUBARASHEN BRANCH	ՀՀ, 0071, ք. Երևան, Նուբարաշեն 7 փ. N 2 2 Nubarashen 7 St., Yerevan 0071, RA	+374 10 510910 (5401) +374 10 510910 (5402)
«ԴԱՎԻԹ ԱՆՀԱԿԻՏ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ DAVIT ANHAKHT BRANCH	ՀՀ, 0069, ք. Երևան, Դրոյի 3 3 Dro St., Yerevan 0069, RA	+374 10 510910 (5901) +374 10 510910 (5902)
«ՍԱԽԱՐՈՎ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ SAKHAROV BRANCH	ՀՀ, 0010, ք. Երևան, Նալբանդյան 48/1 48/1 Nalbandyan St., Yerevan 0010, RA	+374 10 510910 (6001) +374 10 510910 (6002)
«ՆԱՆՈ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ NANO BRANCH	ՀՀ, 0001, ք. Երևան, Կենտրոն, Թումանյան 32, 37 տարածք 32 Tumanyan St., 37 area, Yerevan 0001, RA	+374 10 510910 (6101) +374 10 510910 (6102)
«ԿՈՄԻՏԱՍ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ KOMITAS BRANCH	ՀՀ, 0033, ք. Երևան, Կոմիտաս 3շ. 47 տարածք 3 Komitas Ave., Area 47, Yerevan 0033, RA	+374 10 510910 (6301) +374 10 510910 (6302)
«ԵՐԵՎԱՆ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ EREVAN BRANCH	ՀՀ, 0026, ք. Երևան, Սմբատ Չորավարի 11/1 11/1 Smbat Zoravar St., Yerevan 0026, RA	+374 10 510910 (6401) +374 10 510910 (6402)
«ԴԱՎԹԱՇԵՆ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ DAVTASHEN BRANCH	ՀՀ, 0054, ք. Երևան, Դավթաշեն Տիգրան Պետրոսյան փ. 44/2 44/2 Tigran Petrosyan St., Davtashen, Yerevan 0054, RA	+374 10 510910 (6701) +374 10 510910 (6702)
«ՄԱԼԱԹԻԱ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ MALATIA BRANCH	ՀՀ, 0004, ք. Երևան, Մալաթիա Սեբաստիա, Անդրանիկի փ. 10/1 և 141/1 10/1, 141/1 Andraniki St., Malatia Sebastia, Yerevan 0004, RA	+374 10 510910 (6801) +374 10 510910 (6802)

«ԱՐՏԱՇԻՍՅԱՆ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ ARTASHISYAN BRANCH	ՀՀ, 0086, ք. Երևան, Շենգավիթ, Արտաշեսյան պող. 86/2 86/2 Artashesyan ave., Shengavit adm. district, Yerevan 0086, RA	+374 10 510910 (6901) +374 10 510910 (6902)
«ԱՐԱՐԱՏՅԱՆ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ ARARATYAN BRANCH	ՀՀ, 0082, ք. Երևան, Կենտրոն, Ծովակալ Իսակովի պողոտա 10 10, Tsovakal Isakov ave., Kentron adm. district, Yerevan, 0082, RA	+374 10 510910 (7001) +374 10 510910 (7002)
«ԱՎԱՆ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ AVAN BRANCH	ՀՀ, 0063, ք. Երևան, Ավան, Մ. Խուդյակովի փողոց 177/7 177/7, M. Khudyakov str., Avan adm. district, Yerevan, 0063, RA	+374 10 510910 (7101) +374 10 510910 (7102)
«ԳՅՈՒՄՐԻ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ GYUMRI BRANCH	ՀՀ, 3104, Շիրակի մարզ, ք. Գյումրի, Աբովյան փ. N 244 244 Abovyan St., Gyumri 3104, RA	+374 10 510910 (1201) +374 10 510910 (1202)
«ՎԱՆԱԶՈՐ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ VANADZOR BRANCH	ՀՀ, 2001, ք. Վանաձոր, Տիգրան Մեծի պ. 59 59 Tigran Mets Ave., Vanadzor 2001, RA	+374 10 510910 (1301) +374 10 510910 (1302)
«ԱՐՈՎՅԱՆ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ ABOVYAN BRANCH	ՀՀ, 2207, ք. Աբովյան, Ինտերնացիոնալ փ. 1շենք, թիվ 29-32 շինություն 1 International St., bl, 29-32, Abovyan 2207, RA	+374 10 510910 (0801) +374 10 510910 (0802)
«ԱՐՏԱՇԱՏ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ ARTASHAT BRANCH	ՀՀ, 0701, ք. Արտաշատ, Աթաբեկյան փ. 135/3 135/3 Atarbekyan St., Artashat 0701, RA	+374 10 510910 (0901) +374 10 510910 (0902)
«ԱՐՄԱՎԻՐ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ ARMAVIR BRANCH	ՀՀ, 0901, ք. Արմավիր, Զիվանու փ. 8 8 Jivani St., Armavir 0901, RA	+374 10 510910 (1001) +374 10 510910 (1002)
«ՀՐԱԶԴԱՆ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ HRAZDAN BRANCH	ՀՀ, 2301, ք. Հրազդան, Կենտրոն թաղամաս, Սահմանադրության հրապ. թ.2/3 2/3 Constitution Square, Hrazdan 2301, RA	+374 10 510910 (1501) +374 10 510910 (1502)
«ԷՉՄԻԱԾԻՆ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ ECHMIADZIN BRANCH	ՀՀ, 1101, ք. Էջմիածին, Մաշտոցի փ. 8 և 8ա/28 8 and 8a/28 Mashtots St., Echmiadzin 1101, RA	+374 10 510910 (1101) +374 10 510910 (1102)
«ՍԵՎԱՆ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ SEVAN BRANCH	ՀՀ, 1501, ք. Սևան, Նաիրյան փ. 141-3 141-3 Nairyan St., Sevan 1501, RA	+374 10 510910 (1401) +374 10 510910 (1402)
«ԹՈՒՄԱՆՅԱՆ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ TUMANYAN BRANCH	ՀՀ, 1701, ք. Ալավերդի, Թումանյան փ. 44 44 Bank, Tumanyan St., Alaverdi 1701, RA	+374 10 510910 (1801) +374 10 510910 (1802)
«ԱՇՏԱՐԱԿ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ ASHTARAK BRANCH	ՀՀ, 0201, ք. Աշտարակ, Ներսես Աշտարակեցու հրապ.Ն 6շենք Nerses Ashtaraketsi Square, Ashtarak 0201, RA	+374 10 510910 (2001) +374 10 510910 (2002)
«ՆԱԻՐԻ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ NAIRI BRANCH	ՀՀ, 2401, ք. Եղվարդ, Երևանյան փ. 10ա 10a Yerevanyan St., Yeghvard 2401, RA	+374 10 510910 (2201) +374 10 510910 (2202)
«ՄԱՐՏՈՒՆԻ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ MARTOUNI BRANCH	ՀՀ, 1401, ք. Մարտունի, Գ. Նժդեհի փ. 2ա 2a G. Nzhdeh St., Martouni 1401, RA	+374 10 510910 (2501) +374 10 510910 (2502)
«ՍՊԻՏԱԿ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ SPITAK BRANCH	ՀՀ, 1804, ք. Սպիտակ, Շահումյան փ. 5 5 Shahumyan St., Spitak 1804, RA	+374 10 510910 (1701) +374 10 510910 (1702)
«ԳՈՐԻՍ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ GORIS BRANCH	ՀՀ, 3201, ք. Գորիս, Մաշտոցի փ. 4 4 Mashtots St., Goris 3201, RA	+374 10 510910 (2901) +374 10 510910 (2902)
«ԱՐՏԱԿԻ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ ARTSAKH BRANCH	ՀՀ, 0008, ք. Ստեփանակերտ, Ազատամարտիկների փ. 9/19 9/19 Azatamartikneri St., Stepanakert 0008, NKR	+374 10 510910 (2401) +374 10 510910 (2402)
«ԱՐԱՐԱՏ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ ARARAT BRANCH	ՀՀ, 0602, ք. Արարատ, Շահումյան փ. 38 58 Shahumyan St., Ararat 0602, RA	+374 10 510910 (3201) +374 10 510910 (3202)
«ԻՋԵՎԱՆ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ IJEVAN BRANCH	ՀՀ, 4001, ք. Իջևան, Անկախության փ. թիվ 1բ 1 b Independence St., Ijevan 4001, RA	+374 10 510910 (5001) +374 10 510910 (5002)
«ՇԻՐԱԿ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ SHIRAK BRANCH	ՀՀ, 3126, ք. Գյումրի, Պ. Սևակի փ. թ. 2 շենք, թ. 3 տարածք 2 P. Sevak St., 3rd Area, Gyumri 3126, RA	+374 10 510910 (5201) +374 10 510910 (5202)
«ԵՂԵԳՆԱԶՈՐ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ YEGHEGNADZOR BRANCH	ՀՀ, 3601, ք. Եղեգնաձոր, Նարեկացի փ. թիվ 18 18 Narekatsi st., Yeghegnadzor 3601, RA	+374 10 510910 (5301) +374 10 510910 (5302)
«ԳԱՎԱՌ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ GAVAR BRANCH	ՀՀ, 1201, ք. Գավառ, Կենտրոնական հրապարակ N10 N. 10 Central Square, Gavar 1201, RA	+374 10 510910 (5501) +374 10 510910 (5502)
«ՀՐԱԶԴԱՆ-ՄԻԿՐՈ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ HRAZDAN-MIKRO BRANCH	ՀՀ, 2302, ք. Հրազդան, Բաղրամյան պողոտա Անդրանիկի 140 140 Andranik, Baghramyan District, Hrazdan city, 2302, RA	+374 10 510910 (5701) +374 10 510910 (5702)
«ԿԱՊԱՆ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ KAPAN BRANCH	ՀՀ, 3302, ք. Կապան, Շահումյան փ. 29/1, 4, 29/7 29/1, 4, 29/7 Shahumyan St., Kapan, 3302, RA	+374 10 510910 (6601) +374 10 510910 (6602)
«ԿՈՏԱՅԶ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ KOTAYK BRANCH	ՀՀ, 2205, ք. Աբովյան, Հատիսի փ. 1/80/8 1/80/8 Hatis Str., Abovyan 2205, RA	+374 10 510910 (6501) +374 10 510910 (6502)
«ԶԱՆԱՔԵՐ» ՄԱՍՆԱՃՅՈՒՂ KANAKER BRANCH	ՀՀ, 0091, ք. Երևան, Զանաքեռ-Զեյթուն հ-ք, 2. Զանաքեռու փող. թիվ 131 հասցե 131 Z. Kanakerti St., Kanaker-Zeytoun Community, Yerevan 0091, RA	+374 10 510910 (7401) +374 10 510910 (7402)

Անկախ աուդիտորի եզրակացություն

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԱՑ ԲԱԺՆԵՏԻՐԱԿԱՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅԱՆ բաժնետերերին.

Կարծիք

Մենք աուդիտի ենք ենթարկել «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԱՑ ԲԱԺՆԵՏԻՐԱԿԱՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅԱՆ ֆինանսական հաշվետվությունները, որոնք ներառում են 2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունը, ինչպես նաև 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 նշանակալի մասերի վերաբերյալ համառոտագիրը:

Մեր կարծիքով՝ կից ֆինանսական հաշվետվությունները տալիս են Բանկի՝ 2021թ. 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-ներ):

Կարծիքի հիմքեր

Մենք աուդիտն անցկացրել ենք աուդիտի միջազգային ստանդարտներին (ԱՄՍ-ներ) 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» (ՀԷՄՍԻ 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:

Աուդիտի առանցքային հարցեր

Աուդիտի առանցքային հարցերն այն հարցերն են, որոնք, մեր մասնագիտական դատողության համաձայն, առավել նշանակալի էին ընթացիկ ժամանակաշրջանի ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի ընթացքում: Այդ հարցերը դիտարկվել են ֆինանսական հաշվետվությունների՝ որպես մեկ ամբողջություն, մեր աուդիտի համատեքստում և

ֆինանսական հաշվետվությունների վերաբերյալ կարծիք ձևավորելու նպատակով: Մենք այդ հարցերի վերաբերյալ առանձին կարծիք չենք տրամադրում:

• *Ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով պահուստ*

Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունների նկարագրությունը ներկայացված է ֆինանսական հաշվետվությունների ծանոթագրություն 4.4-ում, իսկ պարտքային ռիսկի վերլուծությունը՝ ծանոթագրություն 36.1-ում:

Ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով պահուստի ձևավորումը համարվում է աուդիտի առանցքային հարց՝ հաճախորդներին տրված վարկերի նշանակալի լինելու, ինչպես նաև արժեզրկման գնահատման հիմքում ընկած ենթադրությունների սուբյեկտիվության պատճառով: Տարբեր դատողությունների և ենթադրությունների կիրառումը կարող է հանգեցնել ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով պահուստի գնահատման և ձևավորման էականորեն տարբեր արդյունքների, ինչը կարող է էական ազդեցություն ունենալ Բանկի ֆինանսական արդյունքների վրա:

Դատողությունների առանցքային ոլորտները ներառում են ՖՀՄՍ 9-ի կիրառման ժամանակ արժեզրկման որոշման պահանջների մեկնաբանումը, որը արտացոլվում է Բանկի՝ ակնկալվող պարտքային կորուստների մոդելում, վարկի որակի էական վատթարացման հետ կապված բացահայտումները, նաև ակնկալվող պարտքային կորուստների մոդելում օգտագործված ենթադրությունները, ինչպիսիք են երրորդ կողմի ֆինանսական վիճակը, ակնկալվող ապագա դրամական միջոցների հոսքերն ու կանխատեսվող մակրոտնտեսական գործոնները և լրացուցիչ միջոցներ կիրառելու անհրաժեշտությունը՝ արտացոլելու ընթացիկ կամ ապագա արտաքին գործոնները, որոնք պատշաճ կերպով հաշվի չեն առնվել ակնկալվող պարտքային կորուստների մոդելում:

Արժեզրկման մեթոդոլոգիայի հետ կապված իրականացվել են հետևյալ աուդիտորական ընթացակարգերը.

- Ուսումնասիրվել է Բանկի՝ ՖՀՄՍ 9-ի հիման վրա արժեզրկման պահուստի ձևավորման քաղաքականությունը և համեմատվել է ՖՀՄՍ 9-ի պահանջների հետ:
- Գնահատվել է ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով պահուստի որոշման ժամանակ օգտագործվող տեղեկատվության նկատմամբ վերահսկողության համապատասխան գործիքների կառուցվածքը և թեստավորվել է դրանց գործառնական արդյունավերությունը՝ ներառյալ վարկի ձևավորման պահին ստացված գործարքային տվյալները, վարկային որակի շարունակական ներքին գնահատումները, ակնկալվող պարտքային կորուստների մոդելի տվյալների և ինտերֆեյսի պահպանումը:
- Գնահատվել է ակնկալվող պարտքային կորուստների մոդելի նկատմամբ վերահսկողության համապատասխան գործիքների կառուցվածքը և թեստավորվել է դրանց գործառնական արդյունավերությունը՝ ներառյալ մոդելի կառուցումը և հաստատումը, շարունակական վերահսկումը/հավաստիացումը, մոդելի կառավարումը և թվաբանական ճշգրտությունը:
- Ստուգվել է Բանկի՝ պարտքային ռիսկի էական աճի որոշման և ռիսկերի հակվածությունը տարբեր փուլերում դասակարգելու հիմնավորվածությունը:
- Ռիսկերի որոշակի ընտրանքի համար ստուգվել է Բանկի փուլավորման ճշտությունը:
- Գնահատվել և թեստավորվել են մոդելավորման էական ենթադրությունները՝ կենտրոնանալով Բանկի կողմից ընդունված մոդելավորման առանցքային

ենթադրությունների վրա, և պահուստների զգայունությունը մոդելավորման ենթադրությունների փոփոխությունների նկատմամբ:

- Բանկի ղեկավարության կողմից ակնկալվող պարտքային կորուստների հաշվարկներում օգտագործված կանխատեսվող ենթադրությունների հետ կապված քննարկումներ են անցկացվել ղեկավարության հետ, որի ընթացքում ենթադրությունները հաստատվել են՝ օգտագործելով հանրամատչելի տեղեկատվությունը:
- Ուսումնասիրվել են ռիսկերի ընտրանքային օրինակներ և իրականացվել ընթացակարգեր՝ վարկային որակի էական վատթարացման ռիսկերի ժամանակին բացահայտելու և անհատապես գնահատված ռիսկերի գծով ակնկալվող կորուստների հաշվարկը գնահատելու նպատակով:
- Ստուգվել է 2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով պահուստի հաշվարկում ընդգրկված վարկերի և փոխատվությունների, արտահաշվեկշռային հոգվածների, ներդրումային արժեթղթերի, տեղաբաշխումների և այլ ֆինանսական ակտիվների ամբողջականությունը: Ստուգվել են կիրառված մոդելների տեսական հիմքերը, և թեստավորվել է դրանց մաթեմատիկական ամբողջականությունը:
- Արտաքին աղբյուրներից ստացվող տվյալների մասով վերանայվել է նման տվյալների ընտրության գործընթացը, Բանկի համար դրա տեղին լինելը և նման տվյալների նկատմամբ վերահսկողության ու կառավարման մեխանիզմը:
- Մեր SS ոլորտի մասնագետները ներգրավվել են հատուկ փորձառություն պահանջող ոլորտներում (օրինակ՝ տվյալների հուսալիություն և ակնկալվող պարտքային կորուստների մոդել):
- Գնահատվել է ֆինանսական հաշվետվություններում բացահայտումների ճշգրտությունը:

Այլ տեղեկատվություն

Ղեկավարությունը պատասխանատու է այլ տեղեկատվության համար: Այլ տեղեկատվությունը բաղկացած է Բանկի՝ 2021թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար տարեկան հաշվետվության մեջ ներկայացված տեղեկատվությունից, սակայն չի ներառում ֆինանսական հաշվետվությունները և դրանց վերաբերյալ աուդիտորական եզրակացությունը: Ակնկալվում է, որ տարեկան հաշվետվությունը մեզ հասանելի կլինի սույն աուդիտորական եզրակացության ամսաթվից հետո:

Ֆինանսական հաշվետվությունների վերաբերյալ մեր կարծիքը չի տարածվում այլ տեղեկատվության վրա, և մենք դրանց վերաբերյալ որևէ ձևի հավաստիացման եզրակացություն չենք արտահայտելու:

Ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի հետ կապված մեր պարտավորությունն է ծանոթանալ վերը նշված այլ տեղեկատվությանը, երբ այն հասանելի լինի մեզ՝ որոշելու համար, թե արդյոք առկա են էական անհամապատասխանություններ այլ տեղեկատվության և ֆինանսական հաշվետվությունների կամ աուդիտի ընթացքում ձեռք բերված մեր գիտելիքների միջև, կամ արդյոք այլ տեղեկատվությունը պարունակում է այլ էական խեղաթյուրումներ:

Ղեկավարության և կառավարման օղակներում գտնվող անձանց պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների համար

Ղեկավարությունը պատասխանատու է ՖՀՄՍ-ների 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 անձիք 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 ԱՄՆ-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 ԱՄՆ-ներին համապատասխան աուդիտի մաս, աուդիտի ողջ ընթացքում մենք կիրառում ենք մասնագիտական դատողություն և պահպանում ենք մասնագիտական կասկածամտություն: Ի լրումն՝

- Որոշակիացնում 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:
- 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 դեպքերի 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 դեպքերը 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 դեպքերի 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:

Կառավարման օղակներում գտնվող անձանց նաև տրամադրում ենք հավաստիացում, որ մենք պահպանել ենք անկախության վերաբերյալ էթիկայի համապատասխան պահանջները, ինչպես նաև նրանց տեղեկացնում ենք բոլոր հարաբերությունների կամ այլ հարցերի մասին, որոնք, ըստ ողջամիտ ենթադրության, կարող են անդրադառնալ մեր անկախության վրա և, որտեղ կիրառելի է, անկախության պահպանմանն ուղղված միջոցառումների վերաբերյալ:

Կառավարման օղակներում գտնվող անձանց հաղորդակցած հարցերից որոշում ենք այն հարցերը, որոնք համարվել են առավել նշանակալի ընթացիկ ժամանակաշրջանի ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի ընթացքում, և, հետևաբար, աուդիտի առանցքային հարցեր են: Մենք նկարագրում ենք այդ հարցերը մեր աուդիտորական եզրակացությունում, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ օրենքով կամ այլ իրավական ակտերով արգելված է այդպիսի հարցերի հրապարակային բացահայտումը, կամ, երբ խիստ բացառիկ հանգամանքներում մենք որոշում ենք, որ տվյալ հարցը չպետք է ներկայացվի աուդիտորական եզրակացությունում, քանի որ կարող է ողջամտորեն ակնկալվել, որ դրա ներկայացման հետ կապված բացասական հետևանքներն ավելի շատ կլինեն, քան դրա ներկայացմամբ պայմանավորված հանրային օգուտը:

Աուդիտորական առաջադրանքի ղեկավարը, որի արդյունքում ներկայացվում է սույն աուդիտորական եզրակացությունը՝ Արմեն Հովհաննիսյանն է:

Արմեն Հովհաննիսյան

«Գրանթ Թորնթոն» ՓԲԸ-ի տնօրեն/
Առաջադրանքի պատասխանատու

27 ապրիլի 2022թ.



Independent auditor's report

Գրանք թորման ՓԲԸ

ՀՀ, ք.Երևան 0015
Երևան Պլազա
Բիզնես Կենտրոն
Գրիգոր Լուսավորիչ 9
Հ. + 374 10 50 09 64/61

Grant Thornton CJSC

Yerevan Plaza Business Center
9 Grigor Lusavorich street
0015 Yerevan, Armenia
T + 374 10 50 09 64/61

To the shareholders of "ARMECONOMBANK" OPEN JOINT STOCK COMPANY

Opinion

We have audited the financial statements of "ARMECONOMBANK" OPEN JOINT STOCK COMPANY (the "Bank"), which comprise the statement of financial position as of 31 December 2021, and the statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Bank as of 31 December 2021 and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs").

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISAs"). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of Bank in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (the "IESBA Code") together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in the Republic of Armenia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with those ethical requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

- *Allowance for expected credit loss*

Refer to note 4.4 of the financial statements for a description of the accounting policies and to note 36.1 for an analysis of credit risk.

Expected credit loss allowance was considered as a key audit matter due to significance of loans to customers as well as the subjectivity of assumptions underlying the impairment assessment. Applying different judgments and assumptions can lead to significantly different results of the expected credit loss allowance, which may have a material effect on the Bank's financial results.

Key areas of judgment included the interpretation of the requirements to determine impairment under application of IFRS 9, which is reflected in the Bank's expected credit loss model, the identification of

exposures with a significant deterioration in credit quality, assumptions used in the expected credit loss model such as the financial condition of the counterparty, expected future cash flows and forward looking macroeconomic factors and the need to apply additional overlays to reflect current or future external factors that are not appropriately captured by the expected credit loss model.

With respect to impairment methodology, our audit procedures comprised the following:

- We read the Bank's IFRS 9 based impairment provisioning policy and compared it with the requirements of IFRS 9.
- We assessed the design and tested the operating effectiveness of relevant controls over the data used to determine the impairment reserve, including transactional data captured at loan origination, ongoing internal credit quality assessments, storage of data and interfaces to the expected credit loss model.
- We assessed the design and tested the operating effectiveness of relevant controls over the expected credit loss model, including model build and approval, ongoing monitoring/validation, model governance and mathematical accuracy.
- We checked the appropriateness of the Bank's determination of significant increase in credit risk and the resultant basis for classification of exposures into various stages.
- For a sample of risk exposures, we checked the appropriateness of the Bank's staging.
- We assessed and tested the material modeling assumptions as well as overlays with a focus on the key modeling assumptions adopted by the Bank and sensitivity of the provisions to changes in modeling assumptions.
- For forward looking assumptions used by the Bank's management in its expected credit loss calculations, we held discussions with management and corroborated the assumptions using publicly available information.
- We examined a sample of risk exposures and performed procedures to evaluate the timely identification of exposures with a significant deterioration in credit quality and expected loss calculation for exposures assessed on an individual basis.
- We checked the completeness of loans and advances, off-balance sheet items, investment securities, placements and other financial assets included in calculation of allowances for expected credit loss as of 31 December 2021. We understood the theoretical soundness and tested the mathematical integrity of the models applied.
- For data from external sources, we understood the process of choosing such data, its relevance for the Bank, and the controls and governance over such data;
- We involved our IT specialists in areas that required specific expertise (i.e. data reliability and the expected credit loss model).
- We assessed the accuracy of the disclosures in the financial statements.

Other information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report of the Bank for the year ended 31 December 2021, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon. The annual report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Bank's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Bank or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Bank's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Bank's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Bank's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Bank to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure



about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditor's report is Armen Hovhannisyan.

Armen Hovhannisyan

Chief Executive Officer of "Grant Thornton" CJSC/
Engagement Partner

27 April 2022



ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՎԻՃԱԿԻ ՄԱՍԻՆ

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

հազ. դրամ/ thous.AMD

Ակտիվներ/ Assets	31.12.19	31.12.20	31.12.21
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ Cash and cash equivalents	44,050,205	42,572,757	63,399,890
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ Derivative financial assets	7,522	16,538	5,053
Պահանջներ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ Receivables from financial institutions	14,189,783	13,755,753	9,497,133
Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր Reverse repurchase agreements	6,222,111	10,175,600	7,826,751
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ Loans and advances to customers	176,106,613	193,337,215	220,889,139
Ներդրումային արժեթղթեր Investment securities	479,397	4,832,423	5,139,770
Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր Securities pledged under the sale and repurchase agreements	25,027,524	39,384,619	37,667,527
Հիմնական միջոցներ Fixed assets	12,262,246	12,804,374	12,694,277
Ոչ նյութական ակտիվներ Intangible assets	525,828	581,733	693,383
Այլ ակտիվներ Other assets	1,811,297	3,328,915	2,051,188
Ընդամենը ակտիվներ Total assets	280,682,526	320,789,927	359,864,111

Պարտավորություններ Liabilities	31.12.19	31.12.20	31.12.21
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ Derivative financial liabilities	9,313	11,549	21,883
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր Issued debt securities	4,452,356	6,185,733	6,107,897
Հետգնման պայմանագրեր Repurchase agreements	25,623,028	38,125,044	34,576,952
Պարտավորություններ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ Liabilities to financial institutions	91,923,477	115,700,441	131,081,522
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ Liabilities to customers	113,366,878	112,495,410	135,948,859
Ընթացիկ հարկի գծով պարտավորություն Current tax liabilities	390,244	790,950	247,266
Հետաձգված հարկային պարտավորություն Deferred tax liabilities	922,445	467,873	175,877
Ստորադաս փոխառություններ Subordinated borrowings	719,787	1,311,068	3,605,469
Այլ պարտավորություններ Other liabilities	3,817,289	4,106,240	4,853,363
Ընդամենը պարտավորություններ Total liabilities	241,224,817	279,194,308	316,619,088

Սեփական կապիտալ
Owner's capital

	31.12.19	31.12.20	31.12.21
Բաժնետիրական կապիտալ Share capital	25,635,343	25,955,663	26,107,555
Եմխիռն եկամուտ Share premium	-	180,180	289,718
Գլխավոր պահուստ Main reserve	3,105,000	3,275,000	3,481,000
Իրական արժեքի պահուստ Fair value reserve	1,832,155	(63,931)	(361,148)
Այլ պահուստներ Other reserves	3,409,549	3,319,815	3,214,025
Չբաշխված շահույթ Undistributed profit	5,475,662	8,928,892	10,513,873
Ընդամենը սեփական կապիտալ Total owned capital	39,457,709	41,595,619	43,245,023
Ընդամենը պարտավորություններ և սեփական կապիտալ Total liabilities and equity	280,682,526	320,789,927	359,864,111

**ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ ՇԱՐՈՒՅԹԻ ԿԱՍ ՎՆԱՍԻ ԵՎ ԱՅԼ ՀԱՄԱՊԱՐԹԱԿ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ
ԱՐԴՅՈՒՆՔՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ**
**STATEMENT OF PROFIT AND LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE FINANCIAL
PERFORMANCE**

հազ. դրամ/ thous.AMD

	2019	2020	2021
Տոկոսային եկամուտ՝ հաշվարկված արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով Interest income calculated through effective interest method	21,254,908	25,846,673	27,099,448
Տոկոսային ծախսեր Interest expenses	(10,946,133)	(13,045,872)	(15,368,668)
Զուտ տոկոսային եկամուտներ Net interest income	10,308,775	12,800,801	11,730,780
Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ Income from fees and other charges	2,483,631	2,565,617	3,274,558
Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով ծախսեր Expenses on fees and other charges	(627,209)	(831,404)	(1,123,565)
Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով զուտ եկամուտներ Net commission and other income	1,856,422	1,734,213	2,150,993
Զուտ օգուտ / (վնաս) շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներից և պարտավորություններից Net gain (loss) from financial assets and liabilities measured at fair value through profit or loss	676,385	(709,484)	484,429
Զուտ արտարժույթային եկամուտ Net income from forex	758,011	2,337,878	1,205,009
Զուտ օգուտ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների ապաճանաչումից Net gain from derecognition of financial assets measured at fair value through other comprehensive financial result	765,247	2,220,878	129,895
Այլ եկամուտներ Other income	302,155	359,619	528,640
Արժեզրկման ծախս Devaluation expense	(359,636)	(2,277,136)	(1,840,266)
Անձնակազմի գծով ծախսեր Personnel costs	(4,687,563)	(5,017,239)	(5,112,281)
Հիմնական միջոցների մաշվածություն Depreciation of fixed assets	(1,353,219)	(1,425,465)	(1,517,019)

Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիա Amortization of intangible assets	(73,734)	(94,055)	(138,825)
Այլ ծախսեր Other expenses	(3,694,567)	(3,865,458)	(3,884,768)
Շահույթը մինչև հարկումը Profit before tax	4,498,276	6,064,552	3,736,587
Շահութահարկի գծով ծախս Profit tax expense	(1,172,233)	(1,268,010)	(780,148)
Տարվա շահույթ Profit for the year	3,326,043	4,796,542	2,956,439
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք Other comprehensive financial result			
Հոդվածներ, որոնք հետագայում չեն վերադասակարգվում շահույթում կամ վնասում Units non-subject to reclassification in profit or loss			
Հիմնական միջոցների վերագնահատում Revaluation of fixed assets	485,717	-	-
Չվերադասակարգվող հոդվածներին վերաբերող շահութահարկ Profit tax on the units non-subject to reclassification	(91,222)	7,724	-
Հարկային դրույքի փոփոխության արդյունքում ճշգրտում Adjustment as a result of change of tax rate	83,620	-	-
Զուտ օգուտ հոդվածներից, որոնք հետագայում չեն վերադասակարգվում շահույթում կամ վնասում Net gain on the units non-subject to reclassification in profit or loss	478,115	7,724	-
Հոդվածներ, որոնք վերադասակարգված են կամ կարող են հետագայում վերադասակարգվել որպես շահույթ կամ վնաս Units which are reclassified or can be subsequently reclassified in profit or loss			
Իրական արժեքի պահուստի չարժ (պարտքային գործիքներ) Change in fair value reserve (debt instruments)			
Իրական արժեքի փոփոխությունից չվաստակած զուտ օգուտ / (վնաս) Net gain (loss) from change of fair value	533,005	(2,697,936)	(152,942)
Փոփոխություններ ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստում Changes expected in debt loss reserve	(173,887)	384,328	(209,518)
Վերադասակարգվող հոդվածներին վերաբերող շահութահարկ Profit tax on reclassified accounts	(28,183)	417,522	65,243
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի գծով օգուտ / (վնաս) Gain (loss) measured at fair value through other comprehensive financial result	330,935	(1,896,086)	(297,217)
Տարվա այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք՝ առանց շահութահարկի Total other comprehensive financial result for the year without tax	809,050	(1,888,362)	(297,217)
Ընդամենը տարվա համապարփակ ֆինանսական արդյունք Total comprehensive financial result for the year	4,135,093	2,908,180	2,659,222
Մեկ բաժնետոմսին ընկնող շահույթ Profit per share	1.37	2.07	1.09

ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ ԴՐԱՄԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐԻ ՀՈՍՔԵՐԻ ՄԱՍԻՆ

STATEMENT OF CASH FLOWS

Անվանումը/ Name

հազ. դրամ/ thous.AMD

ԳՈՐԾԱՆԱԿԱՆ ԳՈՐԾՈՒՆԵՐՈՒԹՅՈՒՆԻՑ ԴՐԱՄԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐԻ ՀՈՍՔԵՐ

CASH FLOWS FROM OPERATIONS

2020

2021

Շահույթը նախքան հարկումը Profit before tax	6,064,552	3,736,587
Ճշգրտումներ Adjustments		
Մաշվածության մասհանումներ Wear deductions	1,425,465	1,517,019
Ամորտիզացիոն մասհանումներ Depreciation deductions	94,055	138,825
Հիմնական միջոցների արժեզրկում Devaluation of fixed assets	-	29,537
Հիմնական միջոցների օտարումից օգուտ Gain from sale of fixed assets	(4,655)	(99,963)
Ֆինանսական ակտիվների արժեզրկման ծախս Financial assets depreciation expense	2,277,136	1,840,266
Նախկինում դուրս գրված վարկերի վերականգնում Recovery of written-off loans	(834,017)	(2,024,416)
Արտարժույթի փոխարկումից զուտ (օգուտ) / վնաս Net (gain) loss from forex	(824,500)	605,876
Զուտ (օգուտ) / վնաս շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող Ֆինանսական ակտիվներից և պարտավորություններից Net (gain) loss from financial assets and liabilities measured at fair value through profit or loss	709,484	(484,429)
Զուտ օգուտ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների ապաճանաչումից Net gain from derecognition of financial assets measured at fair value through other comprehensive financial result	(2,220,878)	(129,895)
Ստացվելիք տոկոսներ Interest receivable	(75,274)	(198,353)
Վճարվելիք տոկոսներ Interest payable	496,244	103,652
Դրամական միջոցների հոսքեր նախքան գործառնական ակտիվներում և պարտավորություններում փոփոխությունները Cash flows before changes in operating assets and liabilities	7,107,612	5,034,706
(Ավելացում)/նվազում գործառնական ակտիվներում (Increase) decrease in operating assets		
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ Derivative financial assets	(716,264)	506,248
Պահանջներ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ Receivables from financial institutions	1,449,591	3,264,372
Հակադարձ հետզնման պայմանագրեր Reverse repurchase agreements	(4,048,770)	2,346,944
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ Loans and advances to customers	(7,858,758)	(34,669,421)
Այլ ակտիվներ Other assets	(3,556,642)	1,068,449
Ավելացում/(նվազում) գործառնական պարտավորություններում (Increase) decrease in operating liabilities		
Հետզնման պայմանագրեր Repurchase agreements	12,483,844	(3,548,092)
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ Liabilities to customers	(5,063,351)	27,954,487
Այլ պարտավորություններ Other liabilities	(290,478)	141,546
Զուտ դրամական միջոցների հոսքեր գործառնական գործունեությունից ստացված/ (գործունեության համար օգտագործված) մինչև շահութահարկը Net cash flows used in operating activities before profit tax	(493,216)	2,099,239
Վճարված շահութահարկ Paid profit tax	(896,630)	(1,550,585)
Գործառնական գործունեության համար օգտագործված զուտ դրամական միջոցներ Net cash used in operating activities	(1,389,846)	548,654

ՆԵՐՂՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅՈՒՆԻՑ ԴՐԱՄԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐԻ ՀՐԱՔԵՐ
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES

Ներդրումային արժեթղթերի առք Purchase of investment securities	(71,594,255)	(33,396,978)
Ներդրումային արժեթղթերի վաճառք Sale of investment securities	52,563,591	34,556,275
Հիմնական միջոցների առք Purchase of fixed assets	(1,238,234)	(1,153,541)
Հիմնական միջոցների վաճառք Purchase of fixed assets	47,447	236,081
Ոչ նյութական ակտիվների առք Purchase of intangible assets	(149,960)	(250,475)
Ներդրումային գործունեության համար օգտագործված զուտ դրամական միջոցներ Net cash used in investing activities	(20,371,411)	(8,638)

ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅՈՒՆԻՑ ԴՐԱՄԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐԻ ՀՐԱՔԵՐ
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES

Բաժնետիրական կապիտալի ավելացում Increase of share capital	500,500	261,430
Կանխավճար բաժնետոմսերի թողարկման համար Prepayment for issue of shares	261,430	1,000,019
Պարտավորություններ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ Liabilities to financial institutions	17,449,791	21,432,029
Թողարկված պարտքային արժեթղթերից մուտքեր Proceeds from debt securities issued	3,212,956	1,353,296
Թողարկված պարտքային արժեթղթերից ելքեր Outflows from issued debt securities	(1,737,517)	(1,220,351)
Կարծակալության գծով պարտավորությունների մարում Redemption of lease liabilities	(520,837)	(758,074)
Ստորադաս փոխառության ստացում Receipt of subordinated debt	560,522	2,489,655
Ստորադաս փոխառության մարում Repayment of subordinated debt	(41,830)	(89,886)
Վճարված շահաբաժիններ Dividends paid	(1,210,144)	(1,261,961)
Ֆինանսական գործունեությունից ստացված զուտ դրամական միջոցներ Net cash from financing activities	18,474,871	23,206,157
ԴՐԱՄԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐԻ ԵՎ ԴՐԱՆՑ ՀԱՄԱՐԺԵՔՆԵՐԻ ԶՈՒՏ ԱՃ/ (ՆՎԱՋՈՒՄ) NET INCREASE (DECREASE) OF CASH AND CASH EQUIVALENTS	(3,286,386)	23,746,173
ԴՐԱՄԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐ ԵՎ ԴՐԱՆՑ ՀԱՄԱՐԺԵՔՆԵՐ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՍՎԶԻ ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF PERIOD	44,050,205	42,572,757
Արժեզրկման պահուստում փոփոխությունների ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա Impact of changes in depreciation reserve on cash and cash equivalents	(2,692)	(2,080)
Արտարժույթի փոխարկման ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա Impact of forex on cash and cash equivalents	1,811,630	(2,916,960)
ԴՐԱՄԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐ ԵՎ ԴՐԱՆՑ ՀԱՄԱՐԺԵՔՆԵՐ ԺԱՄԱՆԱԿԱՇՐՋԱՆԻ ՎԵՐՋԻ ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF PERIOD	42,572,757	63,399,890
Լրացուցիչ տեղեկատվություն Additional information		
Ստացված տոկոսներ Interest received	25,771,399	26,901,095
Վճարված տոկոսներ Interest paid	(12,354,633)	(15,265,016)

Հաշվետվություն Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին

Statement of changes in owned capital

	Բաժնետիրական կապիտալ Share capital	Ենթին եկամուտ Share premium	Գլխավոր պահուստ Main reserve	Ներդրումային արժեքների իրական արժեքի պահուստ Fair value reserve for investment securities	Հիմնական միջոցների վերագնահատման պահուստ Revaluation reserve for fixed assets	Չբաշխված շահույթ Retained earnings	Ընդամենը Total
Հաշվեկշիռը 2021թ. հունվարի 1-ի դրությամբ Balance sheet as at 1 January 2021	25,955,663	180,180	3,275,000	(63,931)	3,319,815	8,928,892	41,595,619
Տարվա շահույթ Profit for the year	-	-	-	-	-	2,956,439	2,956,439
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք Other comprehensive financial result							
Հիմնական միջոցների մաշվածությունից պահուստի ճշգրտում Adjustment of reserve for wear of fixed assets	-	-	-	-	(105,790)	105,790	-
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեքների իրական արժեքի գույք փոփոխություն Net changes in the fair value of investment securities measured at fair value through other comprehensive financial result	-	-	-	(44,475)	-	-	(44,475)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեքների իրացումից շահույթին կամ վնասին փոխանցված գույք գումար Net amount reclassified in profit or loss gained from the sale of investment securities at fair value calculated through other comprehensive financial performance	-	-	-	(108,467)	-	-	(108,467)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեքների ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստում գույք փոփոխություններ Net changes in the reserve of expected debt losses for investment securities measured at fair value through other comprehensive financial result	-	-	-	(209,518)	-	-	(209,518)
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքին վերաբերող բաղկացուցիչ մասի շահութահարկ Profit tax on component related to other comprehensive financial result	-	-	-	65,243	-	-	65,243
Ընդամենը տարվա համապարփակ ֆինանսական արդյունք Total comprehensive financial result for the year	-	-	-	(297,217)	(105,792)	3,062,229	2,659,222
Բաժնետիրական կապիտալի ավելացում Supplementation of share capital	151,892	109,538	-	-	-	-	261,430
Շահաբաժիններ բաժնետերերին Dividends to shareholders	-	-	-	-	-	(1,271,248)	(1,271,248)
Հատկացում պահուստին Allocations to reserve	-	-	206,000	-	-	(206,000)	-
Ընդամենը սեփականատերերի հետ գործարքներ Total transactions with owners	151,892	109,538	206,000	-	-	(1,477,248)	(1,009,818)
Հաշվեկշիռը 2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Balance sheet as at 31 December 2021	26,107,555	289,718	3,481,000	(361,148)	3,214,025	10,513,873	43,245,023
Հաշվեկշիռը 2020թ. հունվարի 1-ի դրությամբ Balance sheet as at 1 January 2021	25,635,343	-	3,105,000	1,832,155	3,409,549	5,475,662	39,457,709
Տարվա շահույթ Profit for the year	-	-	-	-	-	4,796,542	4,796,542

Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք Other comprehensive financial result							
Հիմնական միջոցների մաշվածությունից պահուստի ճշգրտում Revaluation of fixed assets	-	-	-	-	(97,458)	97,458	-
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի զուտ փոփոխություն Net changes in fair value of investment securities measured at fair value through other comprehensive financial result	-	-	-	(488,852)	-	-	(488,852)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրացումից շահույթին կամ վնասին փոխանցված զուտ գումար Net amount reclassified in profit or loss gained from the sale of investment securities at fair value calculated through other comprehensive financial performance	-	-	-	(2,209,084)	-	-	(2,209,084)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստում զուտ փոփոխություններ Net changes in the reserve of expected debt losses for investment securities measured at fair value through other comprehensive financial result	-	-	-	384,328	-	-	384,328
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքին վերաբերող բաղկացուցիչ մասի շահութահարկ Profit tax on component related to other comprehensive financial result	-	-	-	417,522	7,724	-	425,246
Ընդամենը տարվա համապարփակ ֆինանսական արդյունք Total comprehensive financial result for the year	-	-	-	(1,896,086)	(89,734)	4,894,000	2,908,180
Բաժնետիրական կապիտալի ավելացում Increase of share capital	320,320	180,180	-	-	-	-	500,500
Շահաբաժիններ բաժնետերերին Dividends to shareholders	-	-	-	-	-	(1,270,770)	(1,270,770)
Հատկացում պահուստին Allocations to reserve	-	-	170,000	-	-	(170,000)	-
Ընդամենը սեփականատերերի հետ գործարքներ Total transactions with owners	320,320	180,180	170,000	-	-	(1,440,770)	(770,270)
Հաշվեկշիռը 2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Balance sheet as at 31 December 2020	25,955,663	180,180	3,275,000	(63,931)	3,319,815	8,928,892	41,595,619

ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ ՀԻՄՆԱԿԱՆ ՏՆՏԵՍԱԿԱՆ ՆՈՐՄԱՏԻՎՆԵՐԻ ՎԵՐԱԲԵՐՅԱԼ

STATEMENT OF MAIN ECONOMIC STANDARDS

հազ. դրամ / thousand AMD

Նորմատիվներ / Standards

	Փաստացի մեծությունը Actual value (31.12.21)	ՀՀ կԲ սահմանած նորմատիվի թույլատրելի մեծությունը Permissible value of standard set by CB RA	խախտումների թիվը Number of non-compliances
Բանկի կանոնադրական հիմնադրամի նվազագույն չափը Minimum size of charter capital	26,107,555	50,000	խախտում առկա չէ none
Ընդհանուր (սեփական) կապիտալի նվազագույն չափը Minimum size of total (owned) capital	45,625,212	30,000,000	խախտում առկա չէ none
Ն1 ¹ Հիմնական կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների գումարների միջև նվազագույն հարաբերակցությունը N1 ¹ Minimum correlation of core capital and risk-weighted assets	12.69%	9%	խախտում առկա չէ none
Ն1 ² Ընդհանուր կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների գումարների միջև նվազագույն հարաբերակցությունը N1 ² Minimum correlation of total capital and risk-weighted assets	14.73%	12%	խախտում առկա չէ none
Ն2 ¹ Բանկի բարձր իրացվելի ակտիվների և ընդհանուր ակտիվների գումարների միջև նվազագույն հարաբերակցությունը N2 ¹ Minimum correlation of liquid assets and total assets	23.17%	15%	խախտում առկա չէ none
Ն2 ² Բանկի բարձր իրացվելի ակտիվների և ցպահանջ պարտավորությունների միջև նվազագույն հարաբերակցությունը N2 ² Minimum correlation of liquid assets and demand liabilities	116.23%	60%	խախտում առկա չէ none
Ն2 ³ Բանկի բարձր իրացվելի ակտիվների և զուտ դրամական արտահոսքի միջև նվազագույն հարաբերակցությունը (բոլոր արժույթներով) N2 ³ Minimum correlation between liquid assets and net cash outflow (in all currencies)	212.10%	100%	խախտում առկա չէ none
Ն2 ³ (FX) Բանկի բարձր իրացվելի ակտիվների և զուտ դրամական արտահոսքի միջև նվազագույն հարաբերակցությունը (առաջին խմբում ներառվող նշանակալի արժույթների խմբի գծով) N2 ³ (FX) Minimum correlation between liquid assets and net cash outflow (for the group of significant currencies included in the first group)	198.00%	80%	խախտում առկա չէ none
Ն2 ³ (FX) Բանկի բարձր իրացվելի ակտիվների և զուտ դրամական արտահոսքի միջև նվազագույն հարաբերակցությունը (յուրաքանչյուր երկրորդ խմբի նշանակալի արժույթի գծով) N2 ³ (FX) Minimum correlation between liquid assets and net cash outflow (for each significant currencies in the second group)	-	80%	խախտում առկա չէ none
Ն2 ⁴ Բանկին հասանելի կայուն միջոցների և բանկին անհրաժեշտ կայուն միջոցների միջև նվազագույն հարաբերակցությունը (բոլոր արժույթներով) N2 ⁴ Minimum correlation between the Bank's available and required stable funding (all currencies)	180.50%	100%	խախտում առկա չէ none
Ն2 ⁴ (FX) Բանկին հասանելի կայուն միջոցների և բանկին անհրաժեշտ կայուն միջոցների միջև նվազագույն հարաբերակցությունը (առաջին խմբում ներառվող նշանակալի արժույթների խմբի գծով) N2 ⁴ Minimum correlation between the Bank's available and required stable funding (for the group of significant currencies included in the first group)	185.40%	80%	խախտում առկա չէ none
Ն2 ⁴ (FX) Բանկին հասանելի կայուն միջոցների և բանկին անհրաժեշտ կայուն միջոցների միջև նվազագույն հարաբերակցությունը (յուրաքանչյուր երկրորդ խմբի նշանակալի արժույթի գծով) N2 ⁴ Minimum correlation between the Bank's available and required stable funding (for each significant currencies in the second group)	-	80%	խախտում առկա չէ none

Ն31 Մեկ փոխառուի գծով ռիսկի առավելագույն չափը N31 Maximum exposure to single borrower	16.42%	20%	խախտում առկա չէ none
Ն3 ² Խոշոր փոխառուների գծով ռիսկի առավելագույն չափը N3 ² Maximum exposure to major borrowers	148.58%	500%	խախտում առկա չէ none
Ն4 ¹ Բանկի հետ կապված մեկ անձի գծով ռիսկի առավելագույն չափը N4 ¹ Maximum exposure to single related party	3.06%	5%	խախտում առկա չէ none
Ն4 ² Բանկի հետ կապված բոլոր անձանց գծով ռիսկի առավելագույն չափը N4 ² Maximum exposure to all related parties	15.52%	20%	խախտում առկա չէ none
Հայաստանի Հանրապետության Կենտրոնական բանկում տեղաքաշխված պարտադիր պահուստների նվազագույն չափը՝ Minimum size of mandatory reserves with Central Bank of Armenia			
ՀՀ դրամով AMD	x	4%	խախտում առկա չէ none
ԱՄՆ դոլարով USD	x	10% in AMD 8% in USD	խախտում առկա չէ none
Եվրոյով EUR	x	10% in AMD, 8% in EUR	խախտում առկա չէ none
Այլ արժույթով Other currency	x	10% in AMD 8% in USD	խախտում առկա չէ none
Արտարժույթային դիրքի և բանկի ընդհանուր կապիտալի միջև առավելագույն հարաբերակցությունը Maximum correlation of currency position and total capital	0.46%	10%	խախտում առկա չէ none
Ըստ առանձին արտարժույթների յուրաքանչյուր երկար արտարժույթի դիրքի և բանկի ընդհանուր կապիտալի միջև առավելագույն հարաբերակցությունը՝ Maximum correlation of each long currency position and total capital by individual currencies			
ԱՄՆ դոլարով USD	0.12%	7%	խախտում առկա չէ none
Եվրոյով EUR	0.06%	7%	խախտում առկա չէ none
Ռուսական ռուբլով RUR		7%	խախտում առկա չէ none
Այլ Other	x	7%	խախտում առկա չէ none

1991-2021



ARMECONOMBANK

ՏԱՐԵԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ