



ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅԱՆ ՎԱՐԿԱՅԻՆ ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՄԻՈՒԹՅԱՆ ԿՈՂՄԻՑ ՀՐԱՊԱՐԱԿՎՈՂ ԱՄՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

Մեպտեմբեր, 2014



Երևան, 2014

Բովանդակություն

Օգտագործված տնտեսական ցուցանիշների համառոտագիր.....	2
Ֆինանսական դիրք.....	3
Վարկային պորտֆել և համեմատականներ.....	3
Տրամադրված վարկերի ծավալ.....	3
Տրամադրված վարկերի քանակ.....	4
Մասնաճյուղեր և վարկային պորտֆելի ցուցանիշներ.....	6
Վարկերի կառավարում.....	7
Վերլուծական գործակիցներ.....	8
Հավելված.....	10

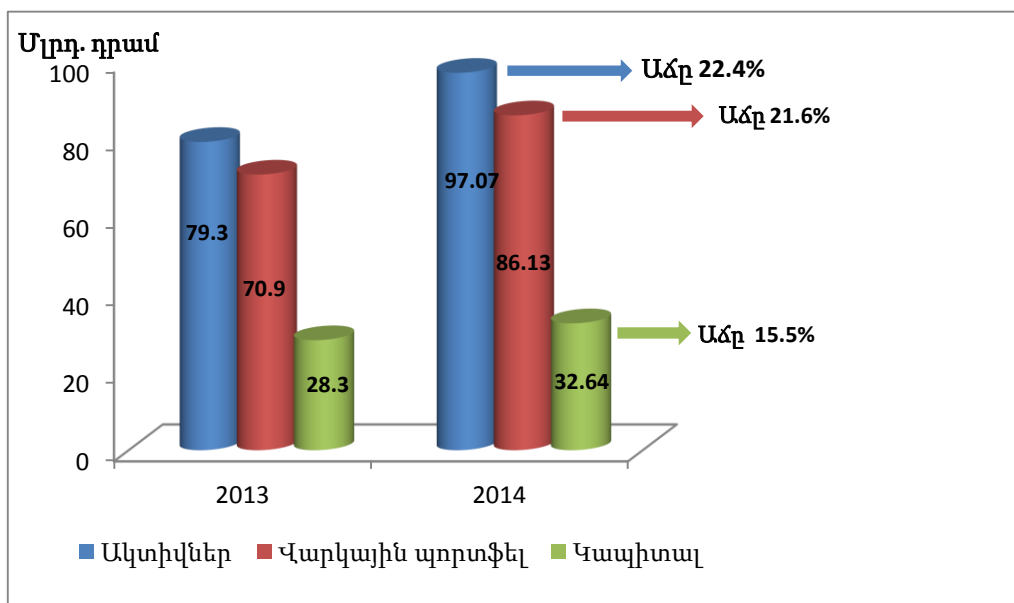
Օգտագործված տնտեսական ցուցանիշների համառոտագիր

ՀՀ Վարկային կազմակերպությունների միության ադամներն իրենց տնտեսական գործունեության վերաբերյալ ՀՀ Վարկային կազմակերպությունների միությանն (ՀՀ ՎԿՄ) ամսական կտրվածքով տրամադրում են տասը տնտեսական ցուցանիշներ: Այդ ցուցանիշների հիման վրա Վարկային կազմակերպությունների միությունն իրականացնում է ֆինանսական վերլուծություն, որի նպատակն է միության անդամներին ներկայացնել վարկային ինդուստրիայում տեղի ունեցող տնտեսական շարժերը: Ցուցանիշների մի մասը հրապարակային տեղեկատվություն է, որոնք տեղ են գտնում վարկային կազմակերպությունների կողմից ներկայացվող եռամսյակային հաշվետվություններում: Սակայն սույն վերլուծության համար ՎԿՄ-ի անդամ կազմակերպությունների կողմից տրամադրվում են նաև այնպիսի տնտեսական ցուցանիշներ, որոնք տեղ չեն գտնում հրապարակային եռամսյակային հաշվետվությունների մեջ:

Ֆինանսական Դիրք

- **Ակտիվներ:** ՀՀ ՎԿՄ անդամների համախառն ակտիվները 2014 թ.-ի սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ կազմել են 97.07 մլրդ. դրամ՝ 2013 թ.-ի սեպտեմբերի նկատմամբ ունենալով 22.4% աճ, իսկ 2014թ-ի օգոստոսի նկատմամբ՝ 1% (Գծ. 1):
- **Վարկային Պորտֆել:** ՀՀ ՎԿՄ անդամների վարկային պորտֆելը 2014թ-ի սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ կազմել է 86.13 մլրդ. դրամ՝ նախորդ տարվա սեպտեմբերի նկատմամբ ունենալով 21.6%, իսկ 2014 թ. օգոստոսի նկատմամբ՝ 0.6% աճ:
- **Կապիտալ:** ՀՀ ՎԿՄ անդամների ընդհանուր կապիտալը 2014թ.-ի սեպտեմբերի վերջի դրությամբ կազմել է 32.64 մլրդ. դրամ. դրամ՝ 2013 թ.-ի սեպտեմբերի նկատմամբ աճելով 15.5%, իսկ 2014 թ.-ի օգոստոսի նկատմամբ՝ 2%:

Գծապատկեր 1. ՀՀ ՎԿՄ անդամների ֆինանսական դիրքը 2013-2014թթ.-ների սեպտեմբերի վերջի դրությամբ



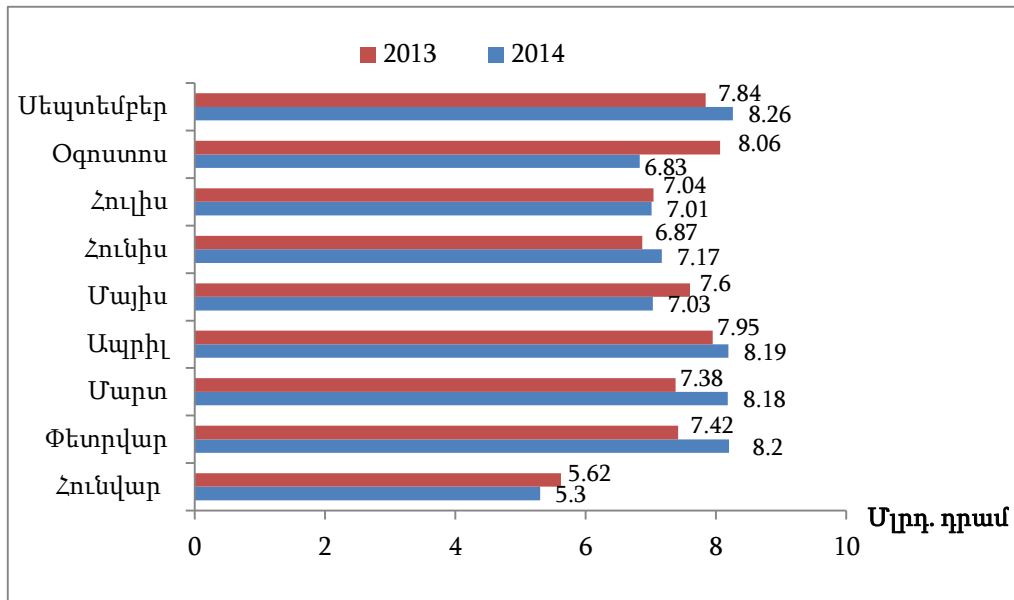
Վարկային պորտֆել և համեմատականներ

Տրամադրված վարկերի ծավալը

- 2014 թ.-ի սեպտեմբեր ամսին ՀՀ ՎԿՄ անդամների կողմից տրամադրվել է 8.26 մլրդ. դրամի վարկ, որը նախորդ ամսվա նկատմամբ աճել է 20.6%, իսկ 2013թ.-ի սեպտեմբերի նկատմամբ աճել՝ 5.3%-ով (Գծ. 2):

- 2014թ.-ի հունվար-սեպտեմբեր ամիսներին ՀՀ ՎԿՄ անդամների կողմից տրամադրված ընդհանուր վարկերի ծավալը կազմել է 66.19 մլրդ. դրամ, որը 2013թ.-ի նույն ժամանակահատվածի նկատմամբ աճել է 0.6%-ով:

Գծապատկեր 2. ՀՀ ՎԿՄ անդամների կողմից հունվար-սեպտեմբեր ամիսներին տրամադրված վարկերի ծավալը

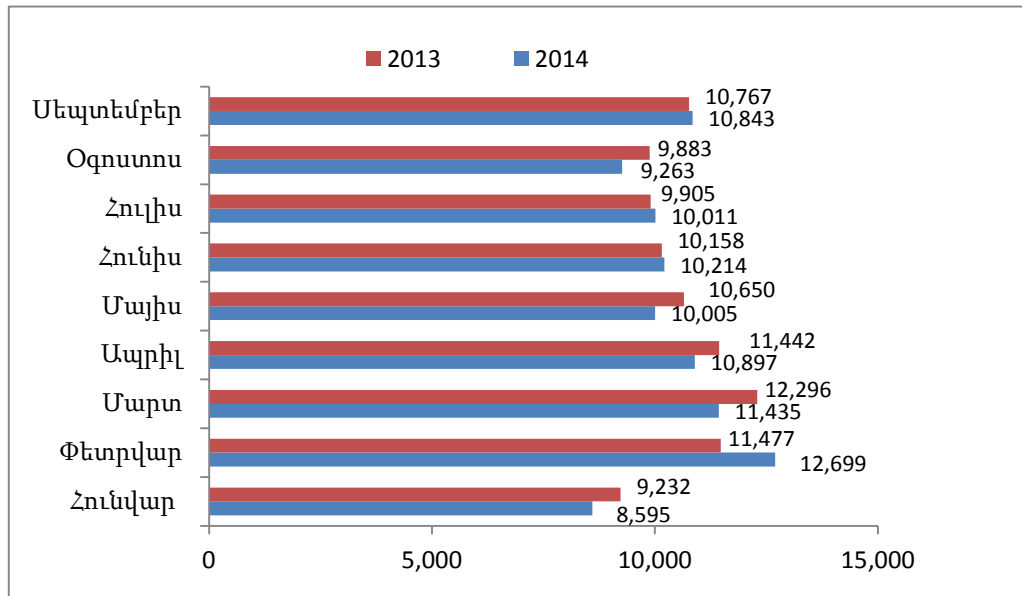


Տրամադրված վարկերի քանակը

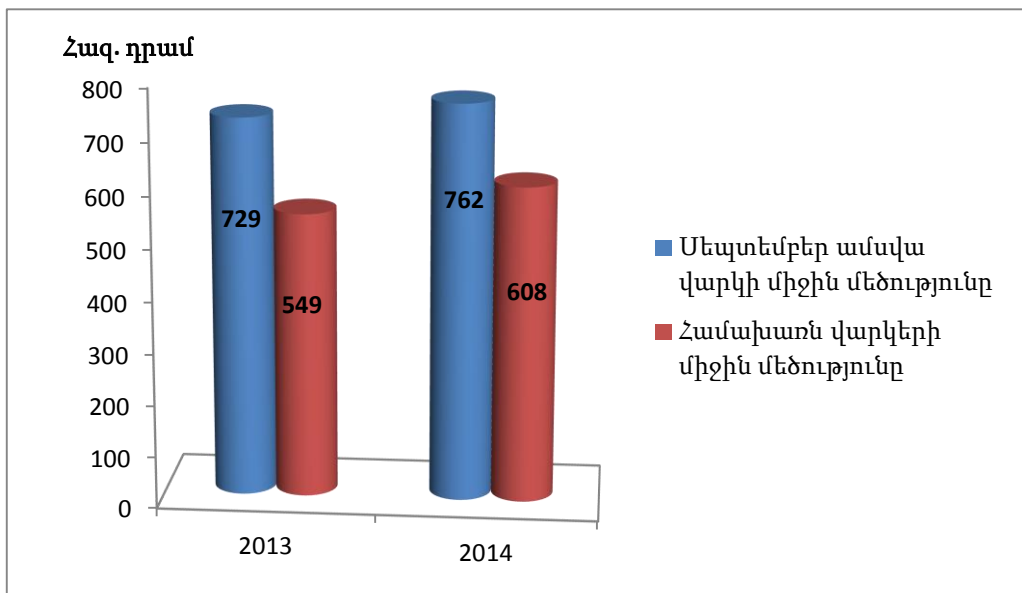
- 2014 թ.-ի սեպտեմբեր ամսին ՀՀ ՎԿՄ անդամների կողմից տրամադրվել է 10,843 վարկ, որը նախորդ ամսվա նկատմամբ աճել է 16.9%, իսկ 2013թ.-ի սեպտեմբերի նկատմամբ՝ 0.7%-ով (Գծ. 3):
- 2014թ.-ի հունվար-սեպտեմբեր ամիսներին ՀՀ ՎԿՄ անդամների կողմից տրամադրվել է 93,962 վարկ, որը 2013թ.-ի նույն ժամանակահատվածի նկատմամբ նվազել է 1.9%-ով:
- 2014թ.-ի սեպտեմբեր ամսվա վերջի դրությամբ ՀՀ ՎԿՄ անդամները ունեցել են 141,558 ակտիվ վարկառուներ: Ակտիվ վարկառուների քանակը 2013թ.-ի սեպտեմբերի նկատմամբ աճել է 9.7%-ով, իսկ 2014թ.-ի օգոստոսի նկատմամբ՝ 0.1%-ով:
- ՀՀ ՎԿՄ անդամների կողմից 2014թ.-ի սեպտեմբերին տրամադրված վարկերի միջին մեծությունը կազմել է 762 հազար դրամ, իսկ վարկային պորտֆելի միջին վարկի մեծությունը՝ 608 հազար դրամ: Նույն ցուցանիշները 2013թ.-ի

սեպտեմբերին կազմել են համապատասխանաբար՝ 729 և 549 հազարական դրամ (Գծ. 4):

Գծապատկեր 3. ՀՀ ՎԿՄ անդամների կողմից հունվար-սեպտեմբեր ամիսներին տրամադրված վարկերի քանակը



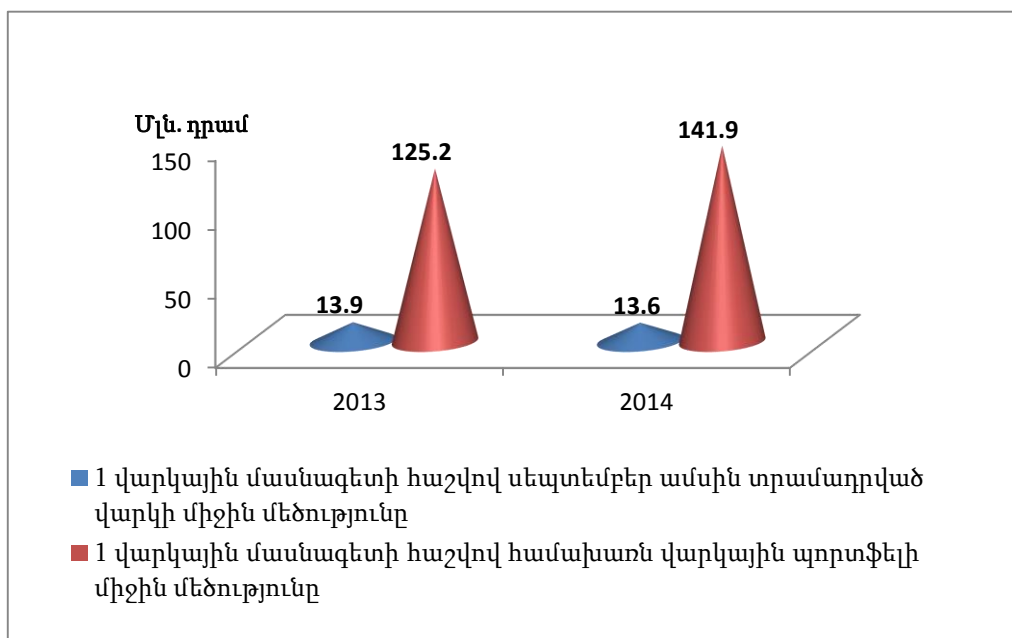
Գծապատկեր 4. ՀՀ ՎԿՄ անդամների կողմից տրամադրված վարկերի միջին մեծությունը



Մասնաճյուղեր և վարկային պորտֆելի ցուցանիշներ

- 2014թ.-ի սեպտեմբերի դրությամբ միության անդամները միասին վերցրած ՀՀ ամբողջ տարածքում ունեցել են 112 մասնաճյուղ, որը համեմատած 2013թ.-ի սեպտեմբերի աճել է 7-ով:
- ՀՀ ՎԿՄ անդամները 2014թ.-ի սեպտեմբերի դրությամբ ունեցել են 607 վարկային մասնագետ, 2013թ.-ի սեպտեմբերի 566 վարկային մասնագետի համեմատ:
- 2014թ.-ի սեպտեմբերին ՀՀ ՎԿՄ անդամների կողմից տրամադրված վարկերի գծով մեկ վարկային մասնագետի հաշվով միջին վարկային պորտֆելը կազմել է 13.61 մլն. դրամ, նախորդ ամսին՝ 11.59 մլն. դրամ, իսկ 2013թ.-ի սեպտեմբերին՝ 13.86 մլն. դրամ (Գծ. 5):
- 2014թ.-ի սեպտեմբերի վերջի դրությամբ ՀՀ ՎԿՄ անդամների վարկային պորտֆելը մեկ վարկային մասնագետի հաշվով կազմել է 141.9 մլն. դրամ, նախորդ ամսվա 145.1 մլն. դրամի և 2013թ.-ի սեպտեմբերի 125.2 մլն. դրամի համեմատ:

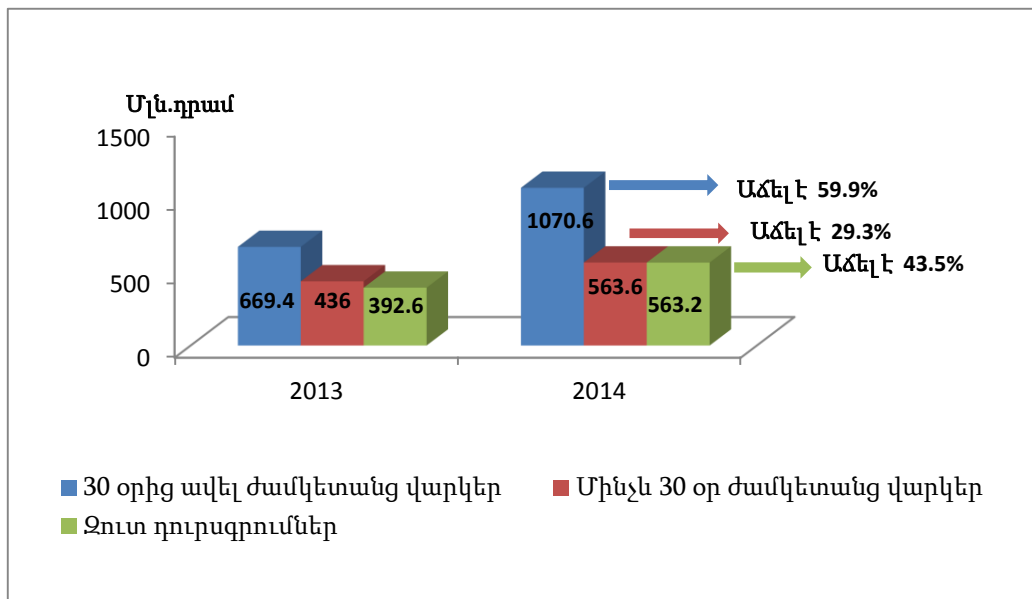
Գծապատկեր 5. ՀՀ ՎԿՄ անդամների միջին վարկային պորտֆելը մեկ վարկային մասնագետի հաշվով



Վարկերի Կառավարում

- **Մինչև 30 օր ժամկետանց պորտֆել:** ՀՀ ՎԿՄ անդամների մինչև 30 օր ժամկետանց վարկերի ծավալը 2014թ.-ի սեպտեմբերի վերջի դրությամբ կազմել է 563.6 մլն. դրամ, նախորդ ամսվա 509.9 մլն. դրամի և 2013թ.-ի սեպտեմբերի՝ 436 մլն. դրամի համեմատ: Նախորդ տարվա նույն ժամանակահատվածի նկատմամբ մինչև 30 օր ժամկետանց վարկերի ծավալը աճել է 29.3%-ով, իսկ 2014թ.-ի օգոստոսի նկատմամբ՝ 10%-ով: 2014թ.-ի սեպտեմբերի վերջի դրությամբ մինչև 30 օր ժամկետանց վարկերի պորտֆելը կազմել է ընդհանուր վարկային պորտֆելի 0.65%-ը, 2013թ.-ի սեպտեմբերին՝ 0.62%-ը (Գծ. 6):
- **Ժամկետանց պորտֆել 30 օրից ավել:** ՀՀ ՎԿՄ անդամների 30 օրից ավել ժամկետանց վարկերի ծավալը 2014թ.-ի սեպտեմբերի վերջի դրությամբ կազմել է 1070.6 մլն դրամ, նախորդ ամսվա 1072.8 մլն. դրամի և 2013թ.-ի սեպտեմբերի՝ 669.4 մլն. դրամի համեմատ: Նախորդ տարվա նույն ժամանակահատվածի նկատմամբ 30 օրից ավել ժամկետանց վարկերի ծավալը աճել է 59.9%-ով, իսկ 2014թ.-ի օգոստոսի նկատմամբ՝ նվազել 0.1%-ով: 2014թ.-ի սեպտեմբերի վերջի դրությամբ 30 օրից ավել ժամկետանց վարկերի պորտֆելը կազմել է ընդհանուր վարկային պորտֆելի 1.24%-ը, 2013թ.-ի սեպտեմբերին՝ 0.94%-ը:
- **Զուտ դուրսգրումներ:** 2014թ.-ի սեպտեմբերի վերջի դրությամբ միության անդամ վարկային կազմակերպությունների զուտ դուրս գրված վարկերի ծավալը կազմել է 563.2 մլն. դրամ, նախորդ ամսվա 522.7 մլն. դրամի և 2013թ.-ի սեպտեմբերի՝ 392.6 մլն. դրամի համեմատ: Զուտ դուրս գրված վարկերի ծավալը 2014թ.-ի սեպտեմբերին նախորդ ամսվա նկատմամբ աճել է 7.7%-ով, իսկ 2013թ.-ի սեպտեմբերի նկատմամբ՝ 1.44 անգամ: Միության անդամների սույն թվականի սեպտեմբերին զուտ դուրս գրված վարկերի ծավալը կազմել է համախառն վարկային պորտֆելի 0.65%-ը, նախորդ ամսվա 0.61%-ի և 2013թ.-ի սեպտեմբերի 0.55%-ի համեմատ:

Գծապատկեր 6. ՀՀ ՎԿՄ անդամների վարկերի ծավալները սեպտեմբեր 30-ի դրությամբ

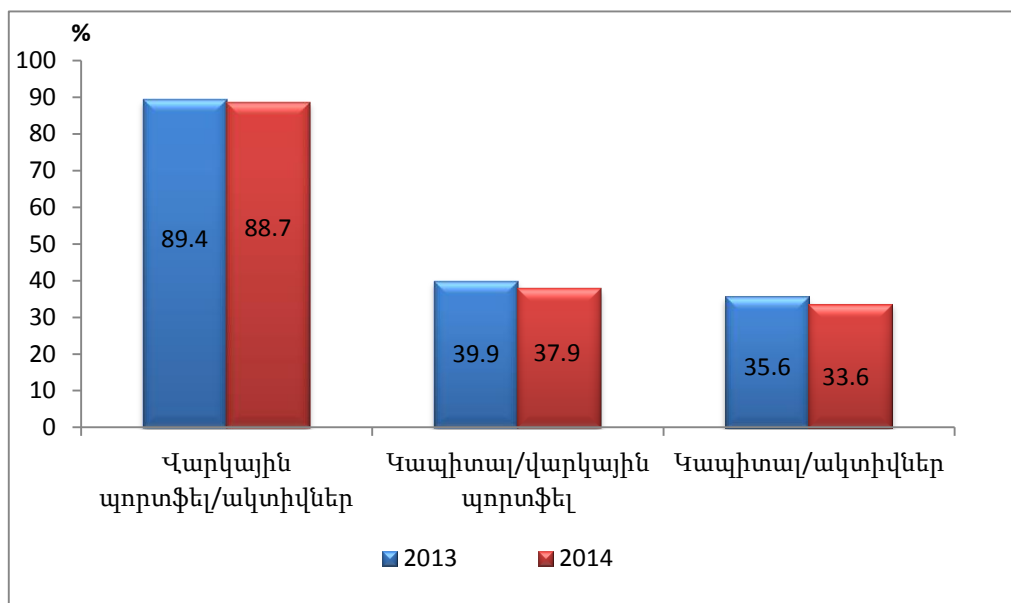


Վերլուծական գործակիցներ

- 2014թ.-ի սեպտեմբերի դրությամբ ՀՀ ՎԿՄ անդամների համախառն վարկային պորտֆելի և ակտիվների հարաբերակցությունը կազմել է 88.7%, որը վկայում է այն մասին, որ ակտիվների ծանրակշիռ մեծությունը ուղղվում է վարկավորմանը: Նույն ցուցանիշը 2013թ.-ի սեպտեմբերին կազմել է 89.4% (Գծ. 7):
- Սույն թվականի սեպտեմբերի դրությամբ միության անդամների ընդհանուր կապիտալի և վարկային պորտֆելի հարաբերակցությունը կազմել է 37.9%: Այս ցուցանիշը ցույց է տալիս, որ միության անդամների վարկավորման ծավալի մոտ 38%-ը իրականացվում է սեփական կապիտալի հաշվին: Նույն ցուցանիշը 2013թ.-ի սեպտեմբերին կազմել է 39.9%:
- 2014թ.-ի սեպտեմբերի վերջի դրությամբ ՀՀ ՎԿՄ անդամների ընդհանուր կապիտալի և ակտիվների հարաբերակցությունը կազմել է 33.6%, որը վկայում է միության անդամ վարկային կազմակերպությունների բարձր կապիտալիզացիայի մասին: Նույն ցուցանիշը 2013թ.-ի սեպտեմբերին կազմել է 35.6%: Նախորդ տարվա նկատմամբ այս ցուցանիշի նվազումը վկայում է այն մասին, որ միության անդամ վարկային կազմակերպությունները վերջին մեկ տարում վարկավորման նպատակով ավելի շատ ֆոնդեր են ներգրավել:

- Ընդհանուր պարտավորությունների և կապիտալի հարաբերակցության ցուցանիշը ցույց է տալիս միավոր կապիտալի դիմաց ունեցած պարտավորությունների չափը: Այս ցուցանիշը ցույց է տալիս նաև վարկային բիզնեսի կառավարման արդյունավետության մակարդակը: 2014թ.-ի սեպտեմբեր ամսվա դրությամբ ՀՀ ՎԿՄ անդամների համար այս գործակիցը կազմել է 1.97, այսինքն միավոր կապիտալի դիմաց ունեցած պարտավորությունները 1.97 անգամ գերազանցել է կապիտալի մակարդակը: Նույն ցուցանիշը նախորդ տարվա սեպտեմբերի նկատմամբ կազմել է 1.81: Կապիտալի և պարտավորությունների գործակցի աճը վկայում է վարկային բիզնեսի կառավարման արդյունավետության աճի մասին:

Գծապատկեր 7. ՀՀ ՎԿՄ անդամների վերլուծական գործակիցներ



ՀԱՎԵԼՎԱԾ

ՀՀ ՎԿՄ ԱՆԴԱՄՆԵՐԻ ԿՈՆՍՈԼԻԴԱՑՎԱԾ ԿՈՒՄՈՒԼՅԱՏԻՎ ՏՎՅԱԼՆԵՐ

ՀՈՒՆՎԱՐ - ՍԵՊՏԵՄԲԵՐ - 2014 - Կումուլյատիվ

հազ. դր

Category	Jan-14	Feb-14	Mar-14	Apr-14	May-14	Jun-14	Jul-14	Aug-14	Sep-14	TOTAL
Total volume of disbursements within particular month	8,595	12,699	11,435	10,897	10,005	10,214	10,011	9,263	10,843	93,962
Հաշվետու ամսվա ընթացքում տրամադրված վարկերի քանակը և ծավալը	5,319,441	8,197,129	8,184,565	8,188,232	7,032,144	7,172,961	7,010,469	6,827,480	8,261,837	66,194,258
Gross Loan Portfolio										
Համախառն վարկային պորտֆել	80,122,896	82,463,173	83,423,614	86,056,102	85,525,490	85,627,002	86,123,828	85,435,093	86,125,097	
Number of clients										
Ակտիվ վարկառուների քանակ	133,507	135,557	136,768	138,978	138,710	139,307	141,176	141,424	141,558	
PAR 1-30 days										
Ժամկետանց պորտֆել 1-30 օր	524,597	405,095	334,964	416,983	413,536	471,534	566,030	509,898	563,624	4,206,260
PAR over 30 days										
Ժամկետանց պորտֆել 30 օրից ավելի	909,047	747,731	772,443	738,368	754,780	813,725	861,254	1,072,746	1,070,612	7,740,706
Net write offs YTD										
Զուտ դուրսգրումներ տարեսկզբից	93,370	134,969	253,090	255,558	337,531	392,738	466,001	522,645	563,209	
Number of credit officers										
Վարկային մասնագետների թիվը	602	598	586	584	576	577	585	589	607	
Total number of offices - branches and representative offices										
Մասնաճյուղերի և ներկայացուցչությունների ընդհանուր թիվը	109	109	109	110	108	110	112	112	112	
Total assets										
Ընդամենը ակտիվներ	86,444,712	88,611,913	88,884,766	93,354,586	93,155,090	93,498,995	94,453,651	95,778,499	97,067,664	
Total equity										
Ընդհանուր կապիտալ	29,671,281	29,904,187	30,000,765	30,585,625	30,438,047	31,286,284	31,713,708	31,990,021	32,639,144	

Գործակիցներ հաշվարկված յուրաքանչյուր ամսվա համար

Category	Jan-14	Feb-14	Mar-14	Apr-14	May-14	Jun-14	Jul-14	Aug-14	Sep-14	TOTAL
Average Loan Volume /for this month/ thousands Drams										
Վարկի Միջին Մեծությունը /այս ամսվա համար/ հազ. Դր.	619	645	716	751	703	702	700	737	762	704
Average Loan Volume of Gross Portfolio / thousands Drams										
Համախառն Վարկերի Միջին Մեծությունը / հազ. Դր.	600	608	610	619	617	615	610	604	608	
PAR 1-30 days / Loan Portfolio Ratio (%)										
Ժամկետանց պորտֆել 1-30 օր / Վարկային Պորտֆել Գործակից (%)	0.65%	0.49%	0.40%	0.48%	0.48%	0.55%	0.66%	0.60%	0.65%	
PAR over 30 days / Loan Portfolio Ratio (%)										
Ժամկետանց պորտֆել 30 օրից ավելի / Վարկային Պորտֆել Գործակից (%)	1.13%	0.91%	0.93%	0.86%	0.88%	0.95%	1.00%	1.26%	1.24%	
Net write offs YTD / Loan Portfolio Ratio (%)										
Զուտ դուրսգրումներ տարեկցից / Վարկային Պորտֆել Գործակից (%)	0.12%	0.16%	0.30%	0.30%	0.39%	0.46%	0.54%	0.61%	0.65%	
Disbursements Per Loan Officer / for this month/ thousands Drams										
Մեկ վարկային մասնագետի հաշվով միջին վարկի մեծությունը / այս ամսվա համար/ հզ. Դր.	8,836	13,708	13,967	14,021	12,209	12,431	11,984	11,592	13,611	
Gross Loan Portfolio for Per Loan Officer / thousands Drams										
Մեկ Վարկային մասնագետի հաշվով Վարկային պորտֆելի միջին մեծությունը / հզ. Դր.	133,095	137,898	142,361	147,356	148,482	148,400	147,220	145,051	141,886	
Loan Portfolio / Total Assets Ratio (%)										
Վարկային Պորտֆել / Ակտիվներ հարաբերակցություն (%)	92.7%	93.1%	93.9%	92.2%	91.8%	91.6%	91.2%	89.2%	88.7%	
Equity / Loan Portfolio Ratio (%)										
Ընդհանուր Կապիտալ / Համախառն Վարկային Պորտֆել հարաբերակցություն (%)	37.0%	36.3%	36.0%	35.5%	35.6%	36.5%	36.8%	37.4%	37.9%	
Equity / Assets (%)										
Ընդհանուր Կապիտալ / Ակտիվներ հարաբերակցություն (%)	34.3%	33.7%	33.8%	32.8%	32.7%	33.5%	33.6%	33.4%	33.6%	
Debt to Equity Ratio (%) (Leverage Ratio)										
Ընդհանուր Կապիտալ/Պարտավորություններ հարաբերակցություն (%)	191.3%	196.3%	196.3%	205.2%	206.0%	198.8%	197.8%	199.4%	197.4%	

ՀԱՎԵԼՎԱԾ

ՀՈՒՆՎԱՐ - ՍԵՊՏԵՄԲԵՐ 2013 - Կումուլյատիվ

հազ. դր

Category	Jan-13	Feb-13	Mar-13	Apr-13	May-13	Jun-13	Jul-13	Aug-13	Sep-13	TOTAL
Total volume of disbursements within particular month	9,232	11,477	12,296	11,442	10,650	10,158	9,905	9,883	10,767	95,810
Հաշվետու ամսվա ընթացքում տրամադրված վարկերի քանակը և ծավալը	5,623,557	7,417,092	7,379,051	7,954,103	7,642,826	6,867,197	7,038,304	8,056,550	7,844,273	65,822,953
Gross Loan Portfolio										
Համախառն վարկային պորտֆել	62,643,146	64,785,690	67,439,993	68,961,251	70,199,181	69,546,315	69,544,839	70,032,061	70,849,127	
Number of clients										
Ակտիվ վարկառուների քանակ	126,184	127,912	130,181	130,659	131,193	129,784	128,874	128,375	129,026	
PAR 1-30 days										
Ժամկետանց պորտֆել 1-30 օր	290,023	295,945	280,394	313,852	340,389	336,366	370,606	424,832	435,994	3,088,401
PAR over 30 days										
Ժամկետանց պորտֆել 30 օրից ավելի	735,779	908,144	818,850	824,881	868,292	894,273	935,318	645,422	669,392	7,300,351
Net write offs YTD										
Զուտ դուրսգրումներ տարեսկզբից	(5,904)	74,175	(2,305)	7,424	103,479	47,822	72,142	293,847	392,561	
Number of credit officers										
Վարկային մասնագետների թիվը	522	532	541	540	545	544	547	560	566	
Total number of offices - branches and representative offices										
Մասնաճյուղերի և ներկայացուցչությունների ընդհանուր թիվը	102	103	103	104	107	106	107	107	107	
Total assets										
Ընդամենը ակտիվներ	71,877,503	71,990,298	74,996,421	75,585,438	77,254,856	76,689,555	76,938,261	78,424,229	79,292,865	
Total equity										
Ընդհանուր կապիտալ	25,123,489	25,224,682	25,571,327	26,040,335	27,785,337	27,745,625	26,336,717	26,567,792	28,264,395	

ՀԱՎԵԼՎԱԾ

ԱՃը ըստ ամիսների % (2014 թվականը 2013 թվականի համապատասխան ամսվա նկատմամբ)

Category	Jan	Feb	March	April	May	June	July	August	September	TOTAL
Total volume of disbursements within particular month	(6.9)	10.6	(7.0)	(4.8)	(6.1)	0.6	1.1	(6.3)	0.7	(1.9)
Հաշվետու ամսվա ընթացքում տրամադրված վարկերի քանակը և ծավալը	(5.4)	10.5	10.9	2.9	(8.0)	4.5	(0.4)	(15.3)	5.3	0.6
Gross Loan Portfolio										
Համախառն վարկային պորտֆել	27.9	27.3	23.7	24.8	21.8	23.1	23.8	22.0	21.6	
Number of clients										
Ակտիվ վարկառուների քանակ	5.8	6.0	5.1	6.4	5.7	7.3	9.5	10.2	9.7	
PAR 1-30 days										
Ժամկետանց պորտֆել 1-30 օր	80.9	36.9	19.5	32.9	21.5	40.2	52.7	20.0	29.3	36.2
PAR over 30 days										
Ժամկետանց պորտֆել 30 օրից ավելի	23.5	(17.7)	(5.7)	(10.5)	(13.1)	(9.0)	(7.9)	66.2	59.9	6.0
Net write offs YTD										
Զուտ դուրսգրումներ տարեսկզբից		82.0		3,342.3	226.2	721.2	545.9	77.9	43.5	
Number of credit officers										
Վարկային մասնագետների թիվը	15.3	12.4	8.3	8.1	5.7	6.1	6.9	5.2	7.2	
Total number of offices - branches and representative offices										
Մասնաճյուղերի և ներկայացուցչությունների ընդհանուր թիվը	6.9	5.8	5.8	5.8	0.9	3.8	4.7	4.7	4.7	
Total assets										
Ընդամենը ակտիվներ	20.3	23.1	18.5	23.5	20.6	21.9	22.8	22.1	22.4	
Total equity										
Ընդհանուր կապիտալ	18.1	18.6	17.3	17.5	9.5	12.8	20.4	20.4	15.5	