



ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅԱՆ ԿԵՆՏՐՈՆԱԿԱՆ ԲԱՆԿ

ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԿԱՅՈՒՆՈՒԹՅԱՆ ՀԻՄՆԱԿԱՆ ՑՈՒՑԱՆԻՇՆԵՐԸ

2023թ. 3-րդ եռամսյակ

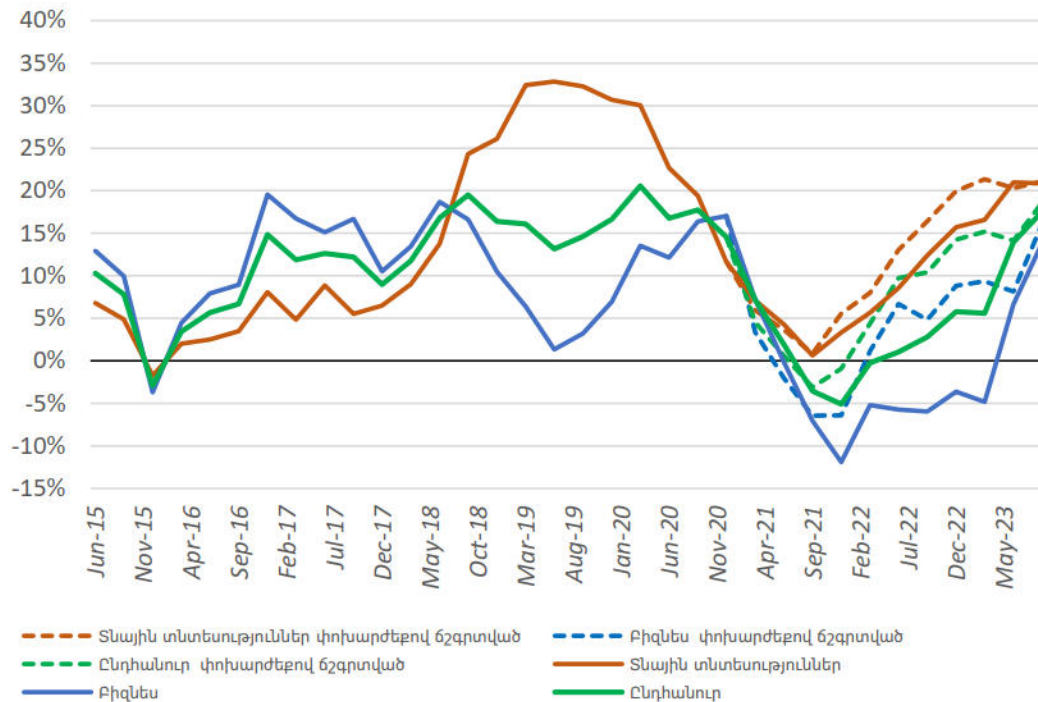
ԲԱՆԿԱՅԻՆ ՀԱՄԱԿԱՐԳԻ ՀԻՄՆԱԿԱՆ ՑՈՒՑԱՆԻՇՆԵՐ*

	Ցուցանիշը օգոստոս/սեպտեմբերի դրությամբ	12-ամսյա փոփոխությունը
ԱԿՏԻՎՆԵՐ	8.6 տրլն դրամ	11.53%
Տրամադրված վարկեր	4.37 տրլն դրամ	17.03%
Վատորակ վարկերի կշիռ <i>(առանց հսկվող դասակարգված վարկերի)</i>	2.75%	-0.06 տոկոս. կետ
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	7.22 տրլն դրամ	10.13%
Ներգրավված ավանդներ	4.82 տրլն դրամ	19.06%
ՀԱՇՎԵԿՇՌԱՅԻՆ ԿԱՊԻՏԱԼ	1.38 տրլն դրամ	19.51%
Ընդհանուր կապիտալի համարժեքություն	20.23%	+0.59 տոկոս. կետ
Ընդհանուր իրացվելիություն	34.92%	+0.04 տոկոս. կետ
Կապիտալի շահութաբերություն	17.09%	-2.67 տոկոս. կետ
Ակտիվների շահութաբերություն	2.62%	-0.18 տոկոս. կետ

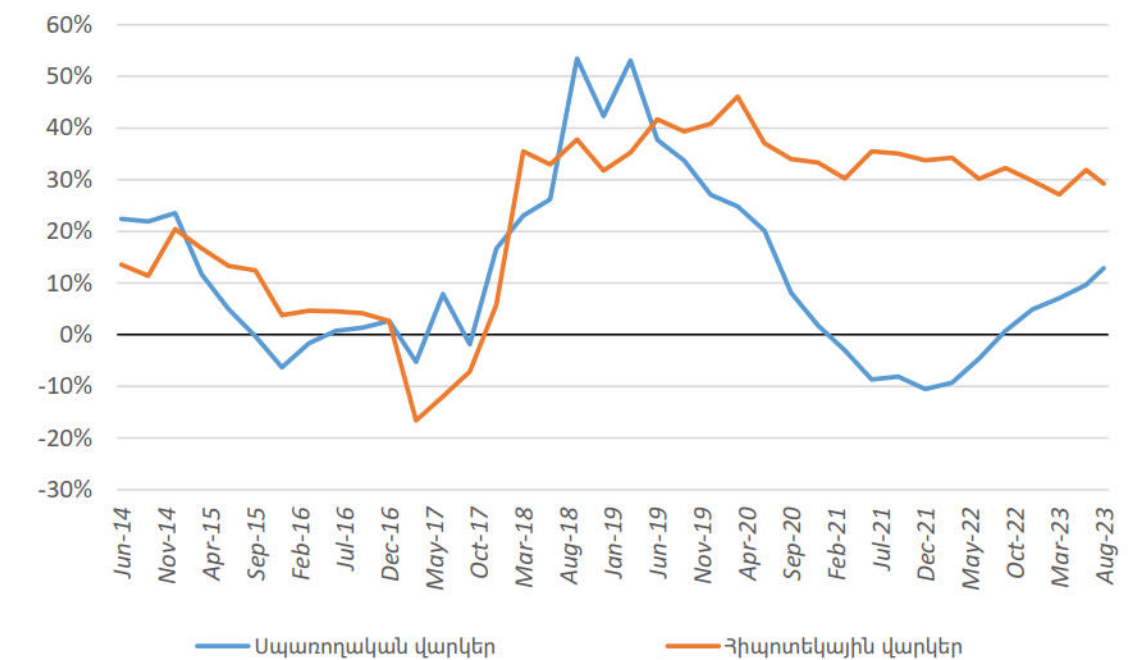
* Տեղեկատվությունը ներկայացված է 2023թ. օգոստոս ամսվա դրությամբ: Բացառություն են կազմում վարկավորման հոսքային ցուցանիշները և բանկային համակարգի հաշվեկշռային ցուցանիշները, որոնք 2023թ. սեպտեմբերի 24-ի դրությամբ են: Վարկեր/ՀՆԱ ցուցանիշը, Ֆինանսական ցիկլի ինդեքսին վերաբերվող ցուցանիշները ներկայացված են 2023թ. սեպտեմբեր ամսվա դրությամբ գնահատականներով:

Վարկավորման շուկայում արձանագրվել են աճի տեմպերի բարձրացման միտումներ

Վարկերի պաշարային ցուցանիշի տ/տ աճը ըստ ոլորտների

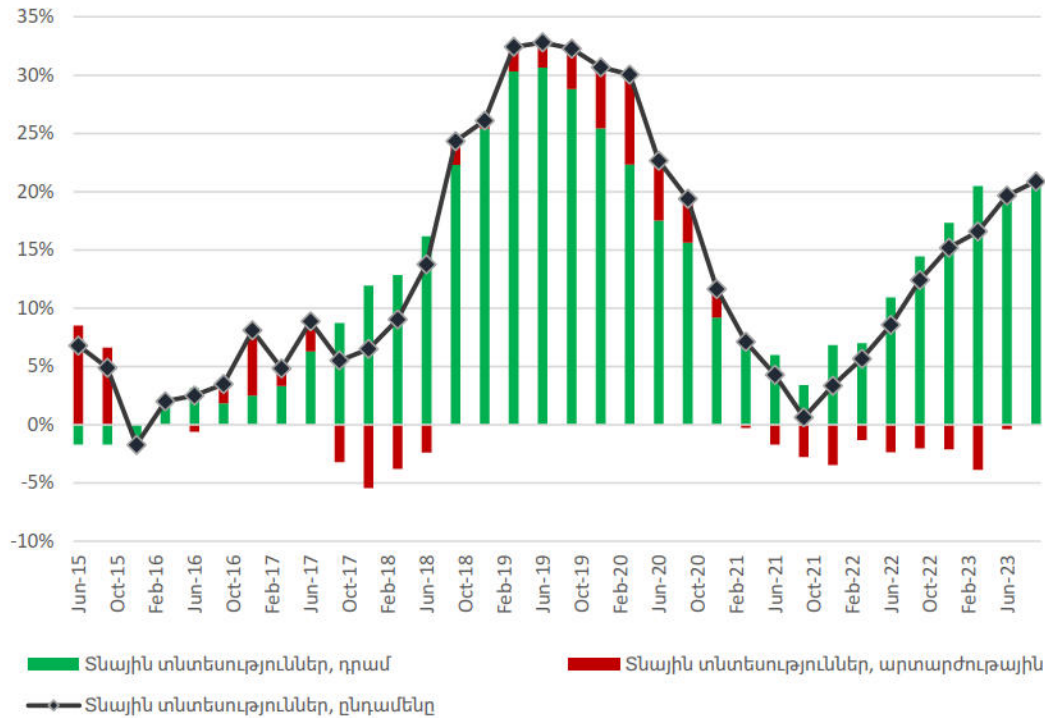


Տնային տնտեսությունների վարկերի պաշարային ցուցանիշի տ/տ աճ

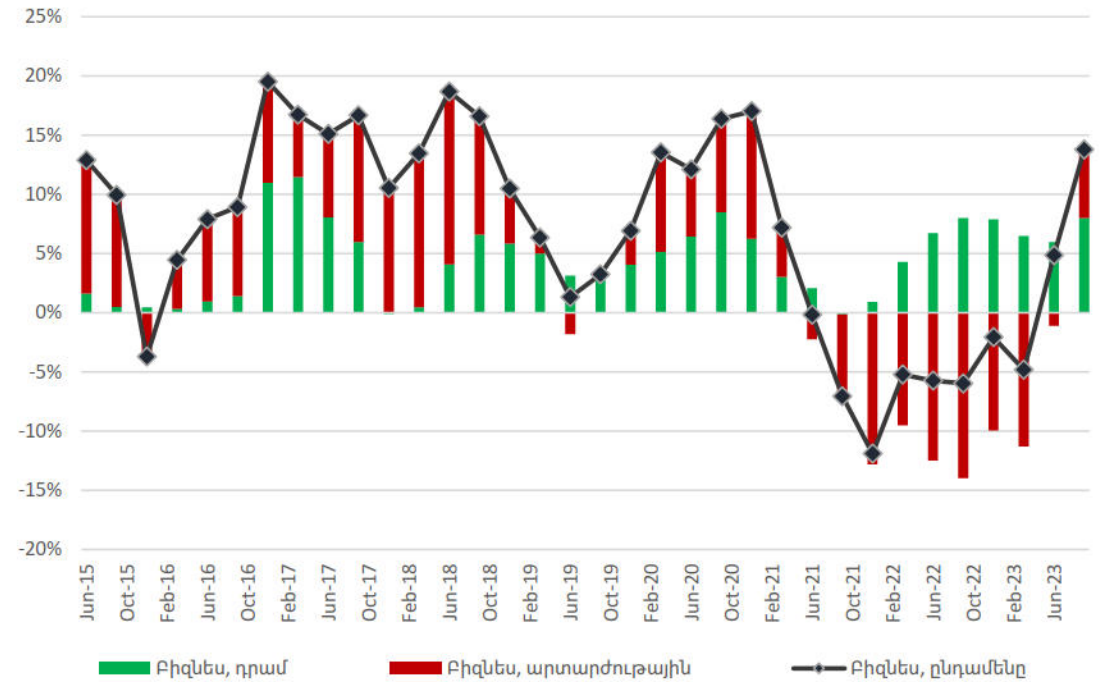


Վարկերի աճը հիմնականում դրամային վարկերի հաշվին է

Տնային տնտեսությունների վարկերի աճի տեմպերի տրոհումը ըստ արժույթների

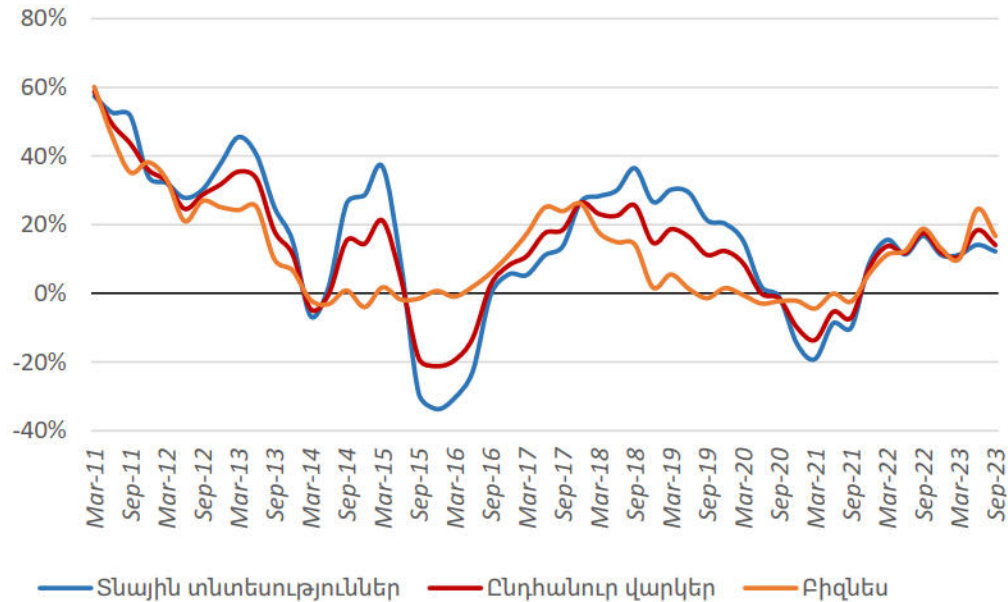


Քիզնես վարկերի աճի տեմպերի տրոհումը ըստ արժույթների

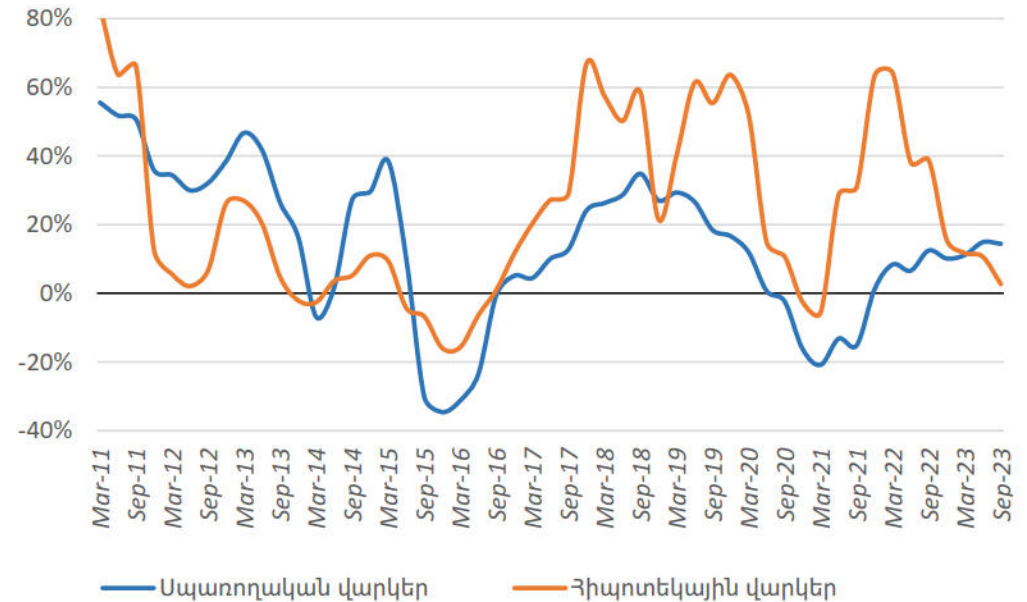


Հիպոտեկային վարկերի աճի տեմպը նվազել է

Վարկավորման հոսքային ցուցանիշների տ/տ աճի տեմպեր

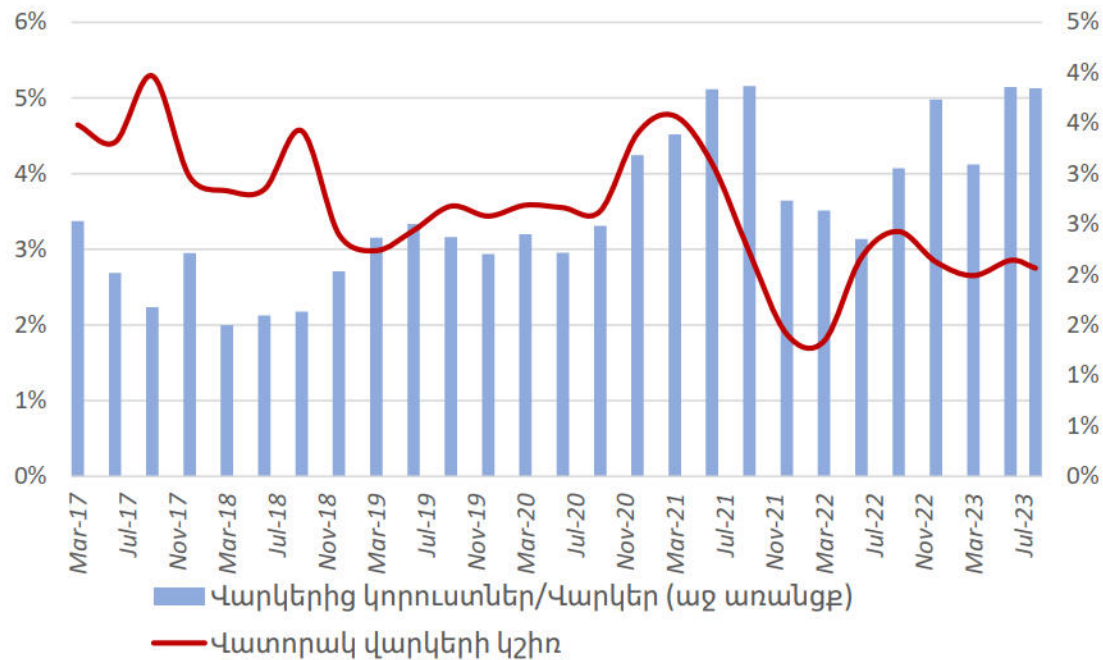


Սպառողական և հիպոտեկային վարկերի տարեկան հոսքերի աճի տեմպերը

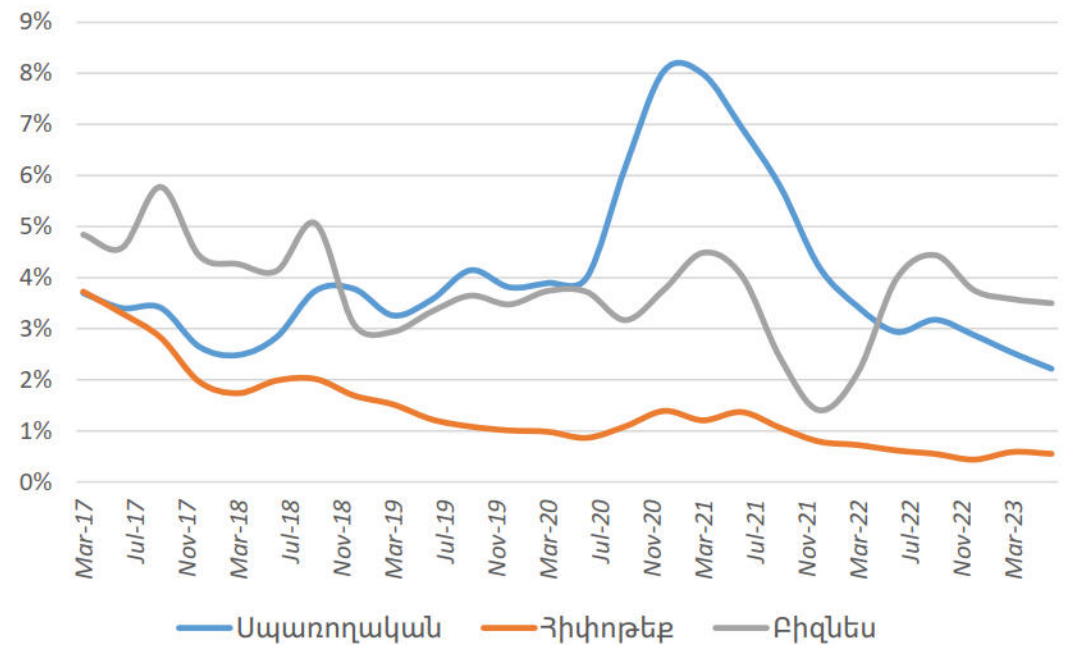


Վատորակ վարկերի կշիռը գրեթե չի փոխվել

Վատորակ վարկերի կշիռ* և վարկերից կորուստներ



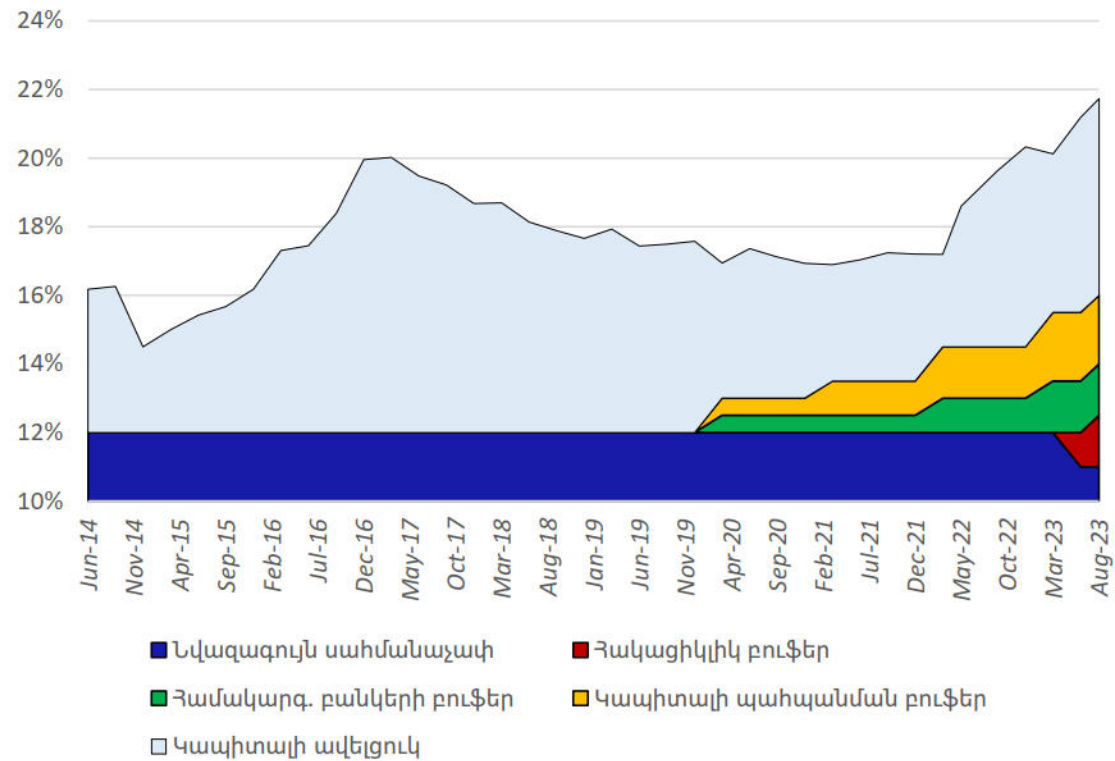
Վատորակ վարկերի կշիռն* ըստ վարկատեսակների



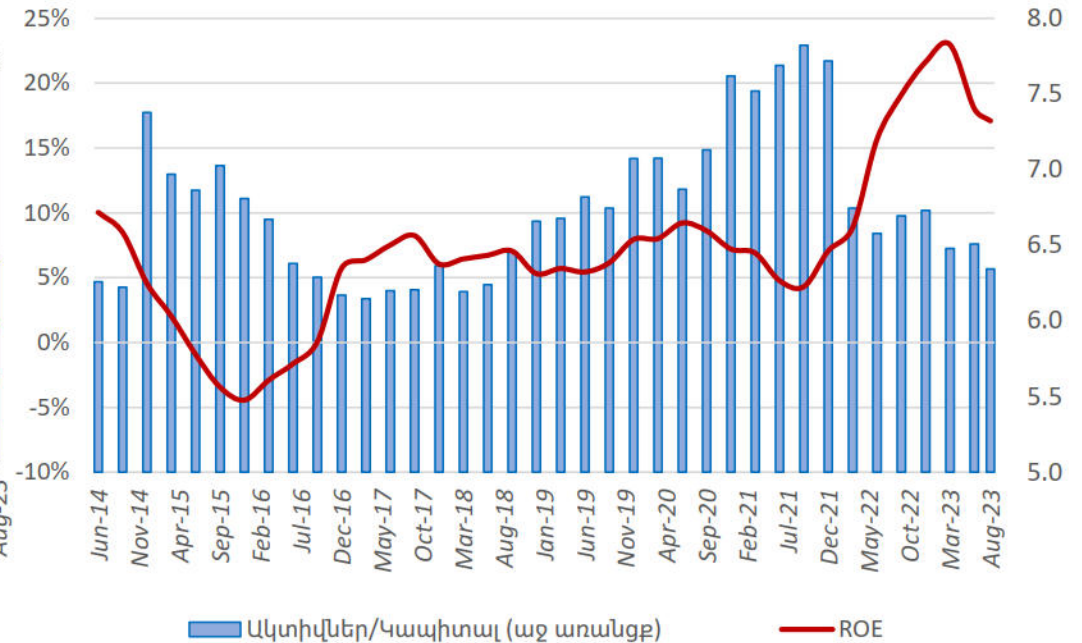
* Առանց հսկվող դասակարգված վարկերի

Ռիսկերի կլանման ունակությունը շարունակում է մնալ բարձր

Կապիտալի համարժեքություն

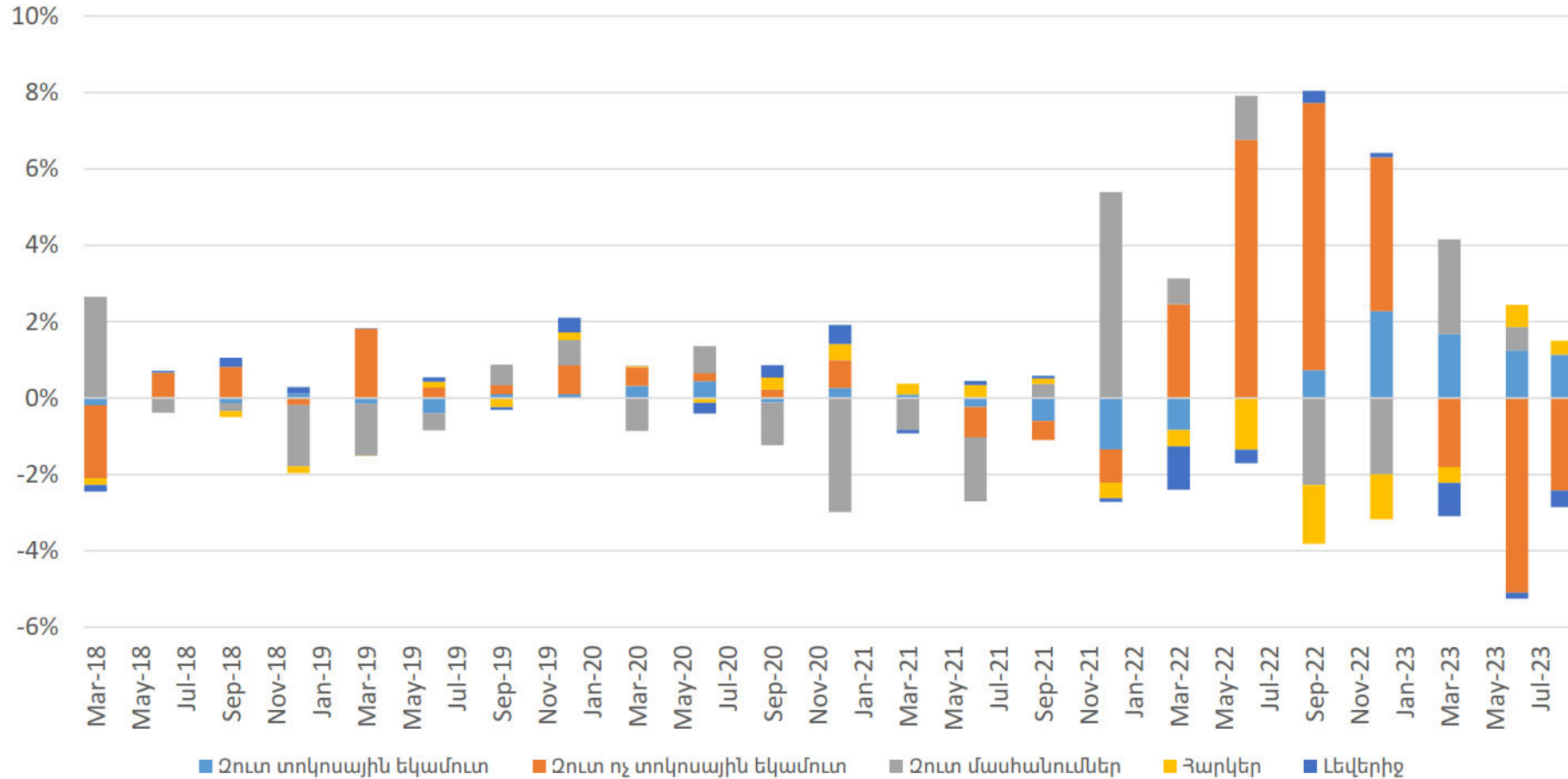


Կապիտալի շահութաբերություն և լներիջ



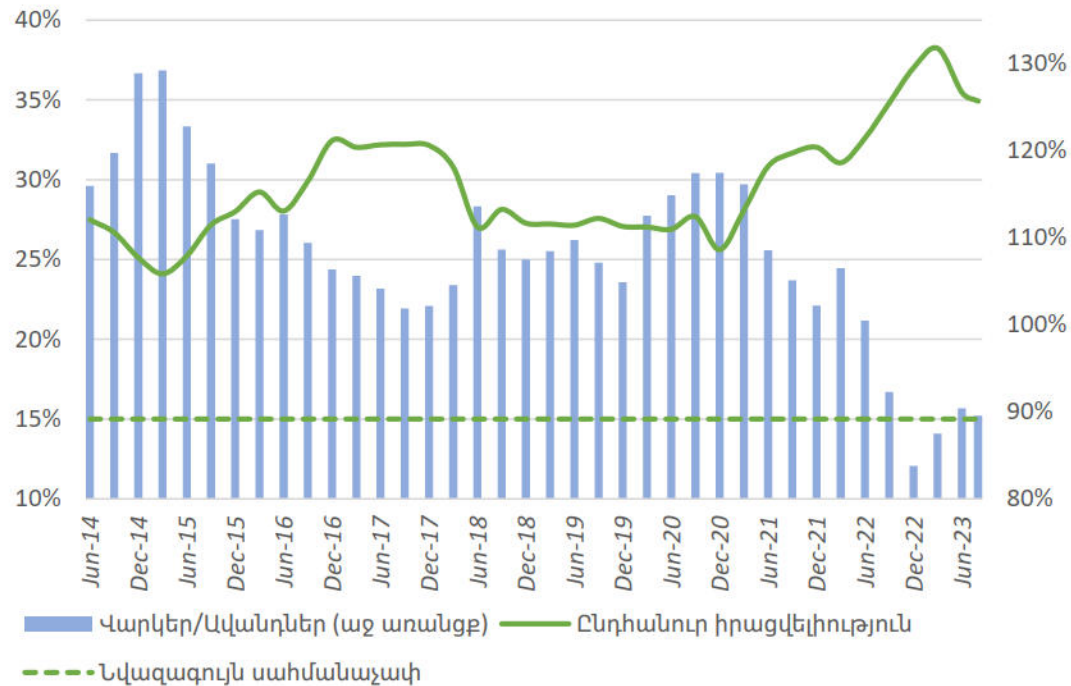
Չուտ ոչ տոկոսային եկամուտների նպաստումը եկամտաբերությանը բացասական է

Ըստ կապիտալի եկամտաբերության փոփոխության տարանջատումը

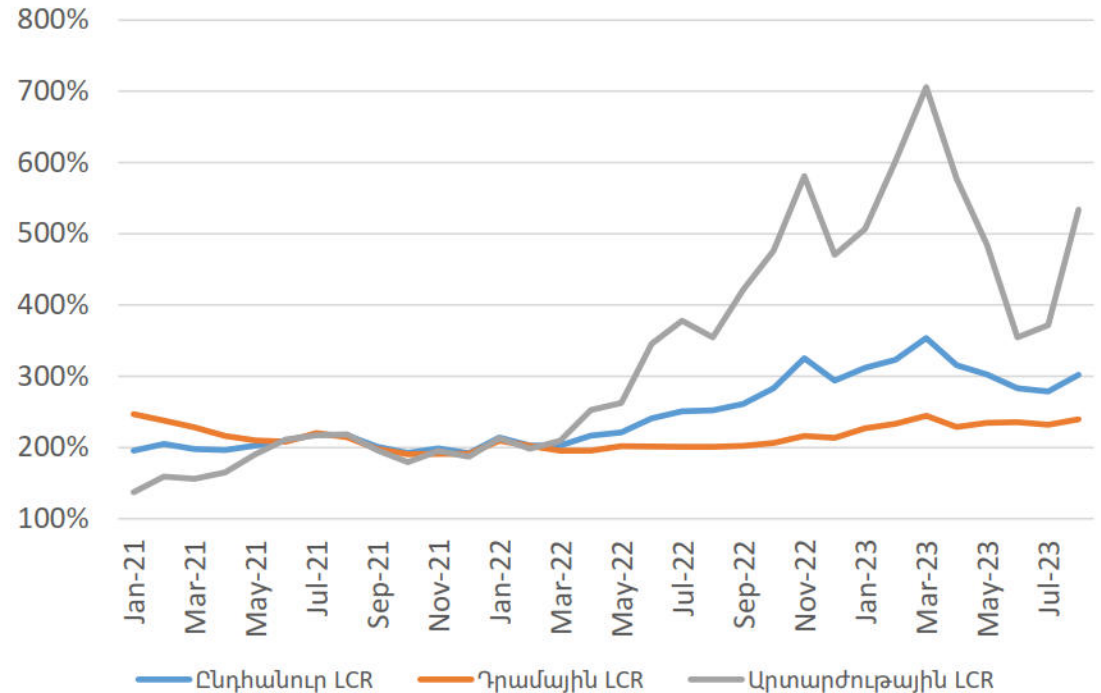


Որոշակի տատանումներով հանդերձ՝ արտարժույթային իրացվելիությունը շարունակում է բարձր մնալ պահանջվող նվազագույն մակարդակից

Բանկերի իրացվելիության նորմատիվները և վարկ/ավանդ հարաբերակցությունը

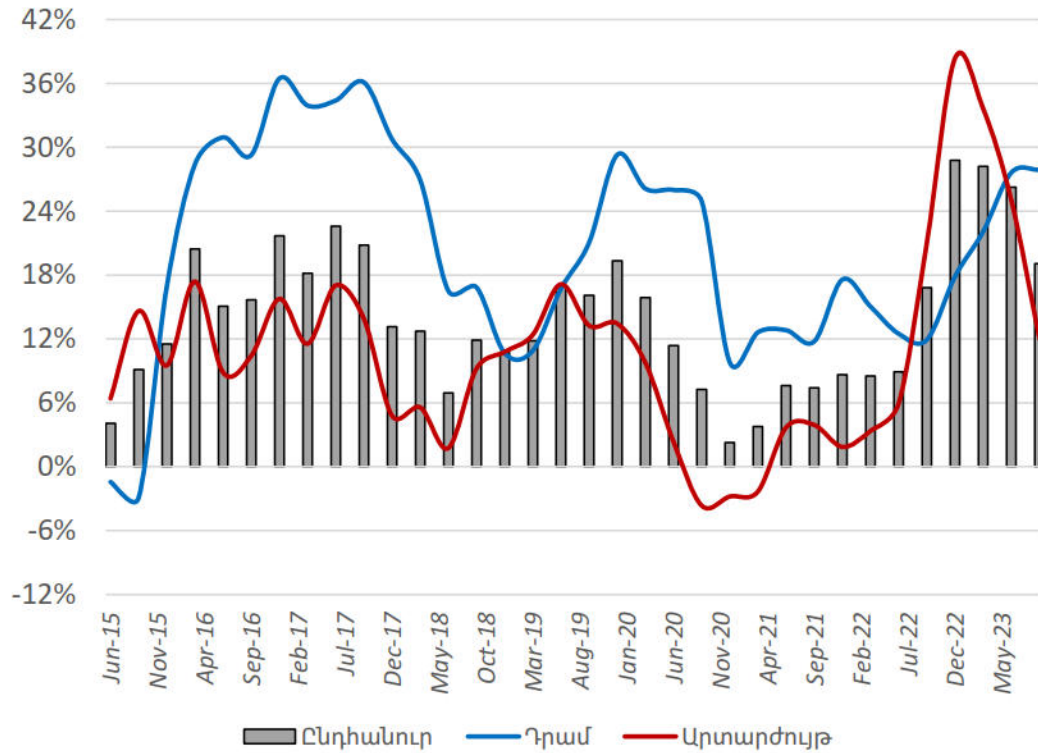


Իրացվելիության ծածկույթի գործակից

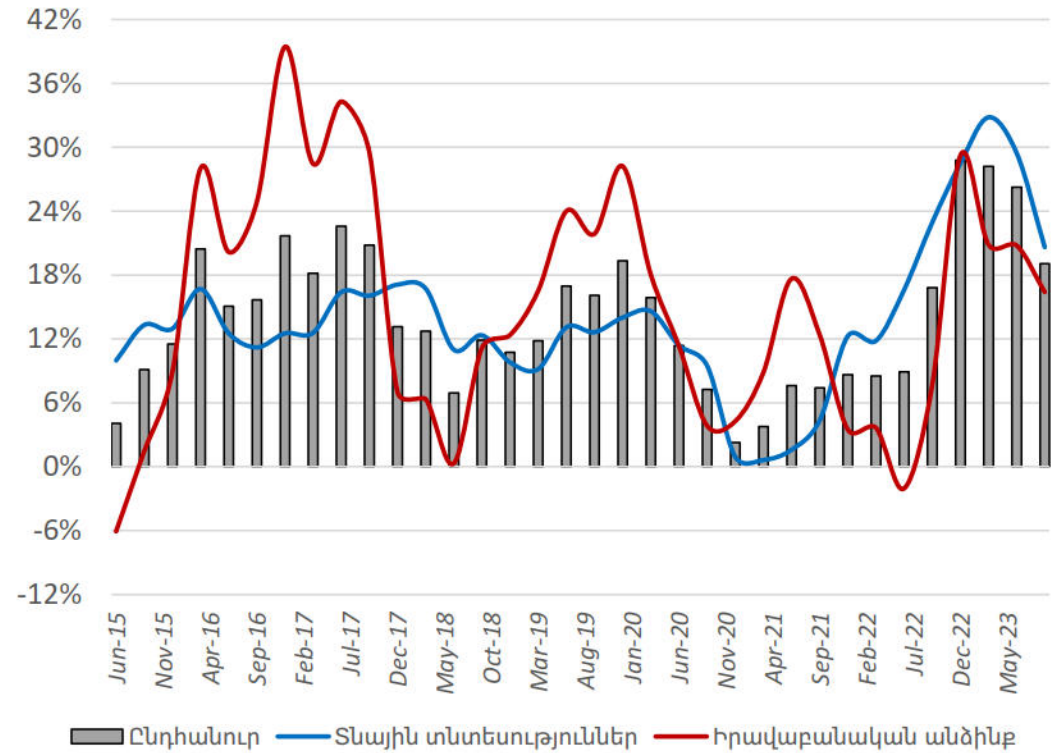


Ավանդների աճը հիմնականում պայմանավորված է դրամային ավանդներով

Ընդհանուր ավանդների և ըստ արժույթի ավանդների 12-ամսյա աճի տեմպերը

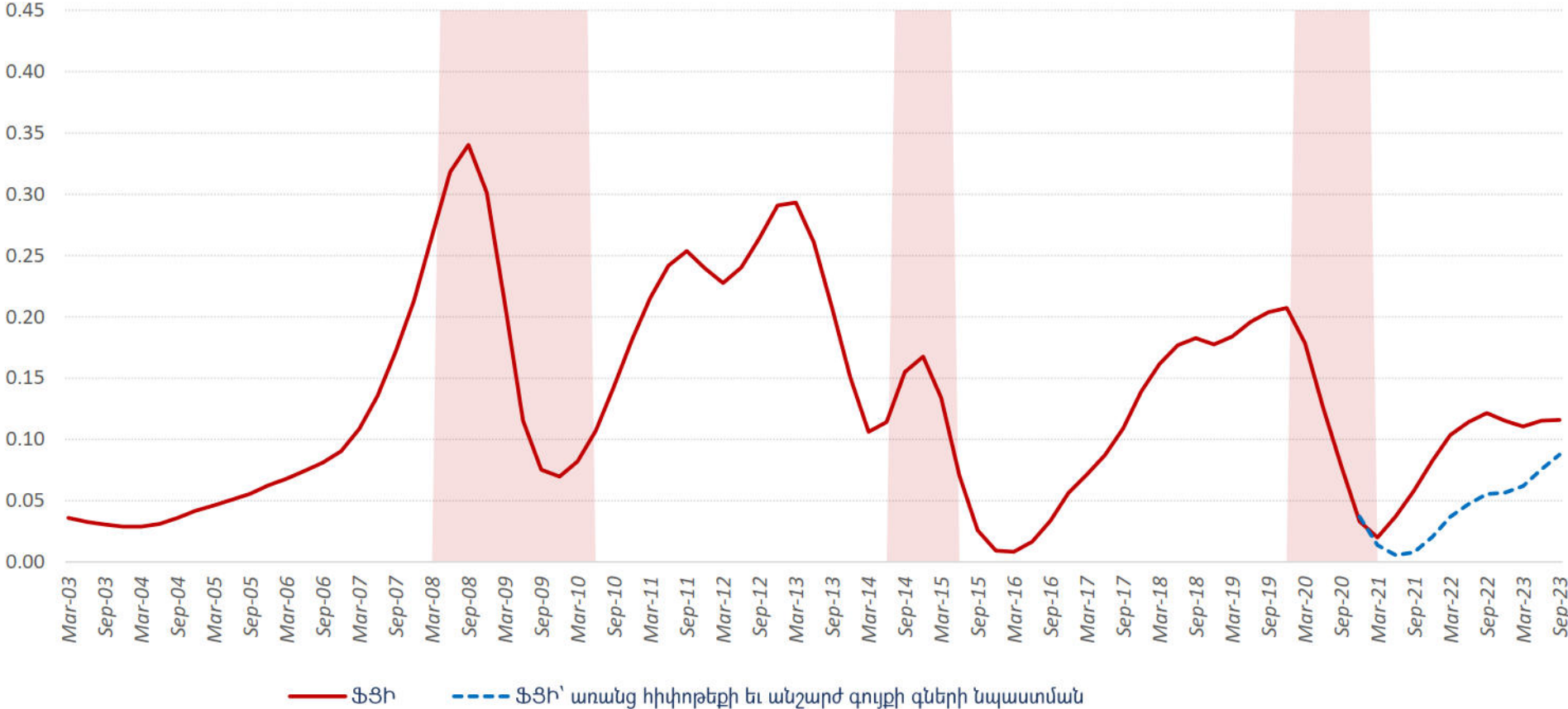


Տնային տնտեսությունների և իրավաբանական անձանց ավանդների 12-ամսյա աճի տեմպերը



Ֆինանսական ցիկլի ինդեքսը անփոփոխ է

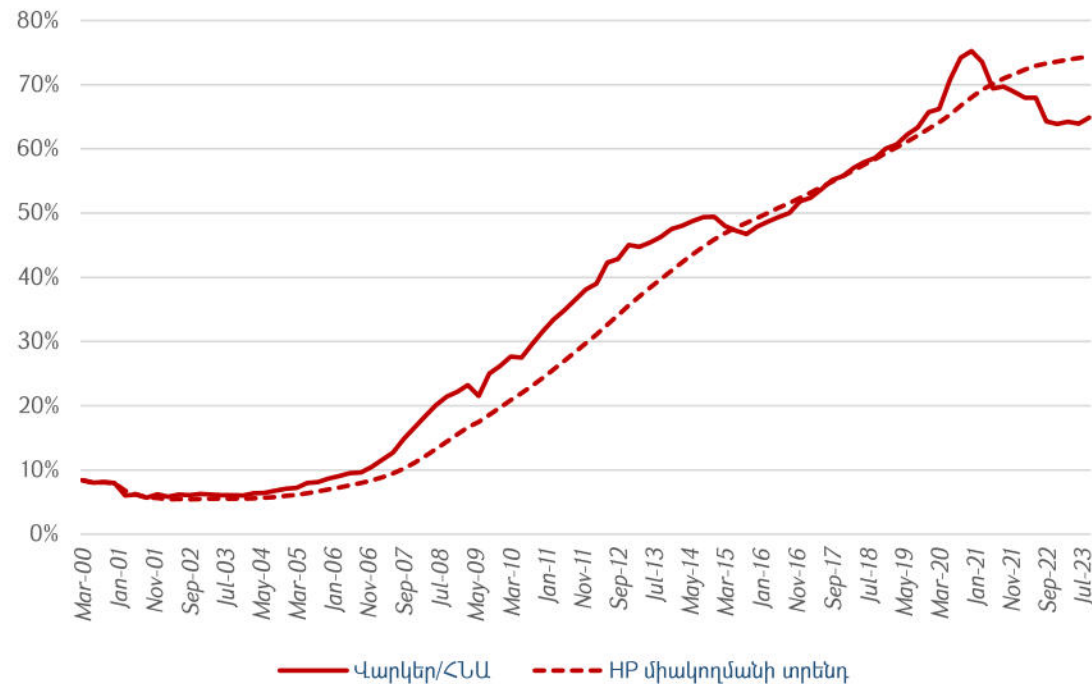
Ֆինանսական ցիկլի ինդեքսը*



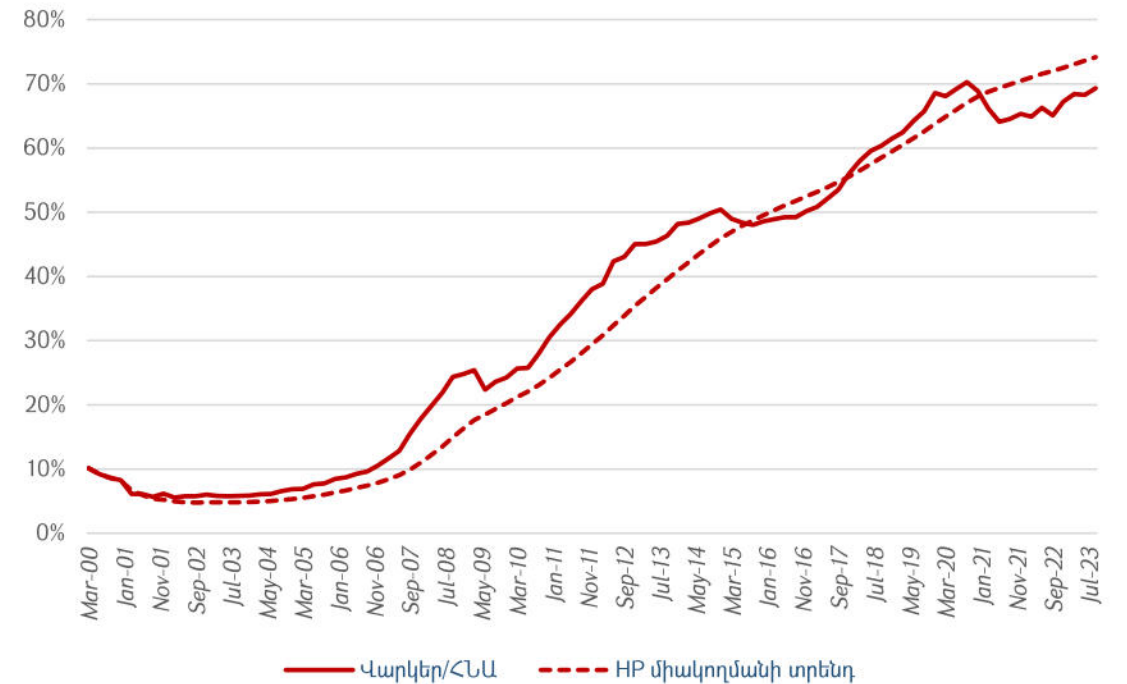
*Այս ցուցանիշի 2023թ. 3-րդ եռամսյակի արժեքները հիմնված են դրանց հիմքում ընկած ցուցանիշների (ՀՆԱ, վարկեր և այլն) գնահատականների վրա, և ապագայում փաստացի տվյալների ստացման արդյունքում կարող են որոշակի փոփոխություն կրել

Վարկեր/ՀՆԱ ճեղքը շարունակում է մնալ բացասական

Վարկեր/ՀՆԱ ցուցանիշը և դրա երկարաժամկետ տրենդը



Վարկեր/հարթեցված ՀՆԱ ցուցանիշը և դրա երկարաժամկետ տրենդը*

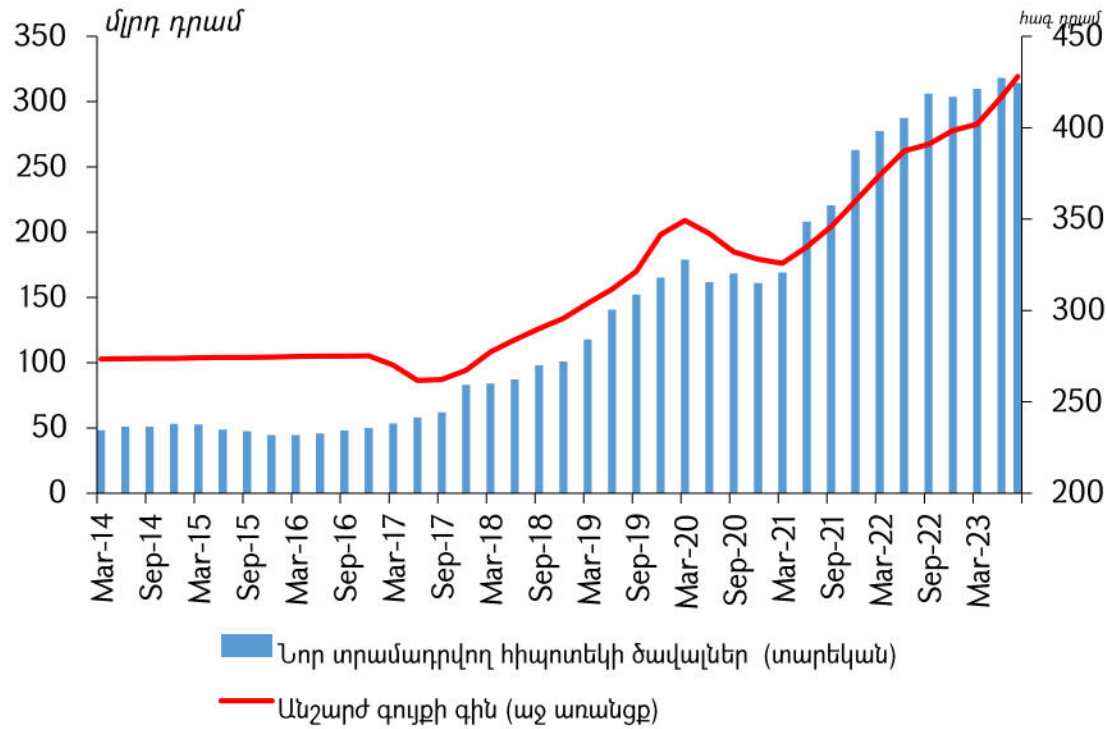


* Ցուցանիշը հաշվարկվել է՝ հիմք ընդունելով ՀՆԱ հարթեցված շարքը

Հիպոտեկային վարկերի և անշարժ գույքի շուկայում գերտաքացման ռիսկերը պահպանվել են

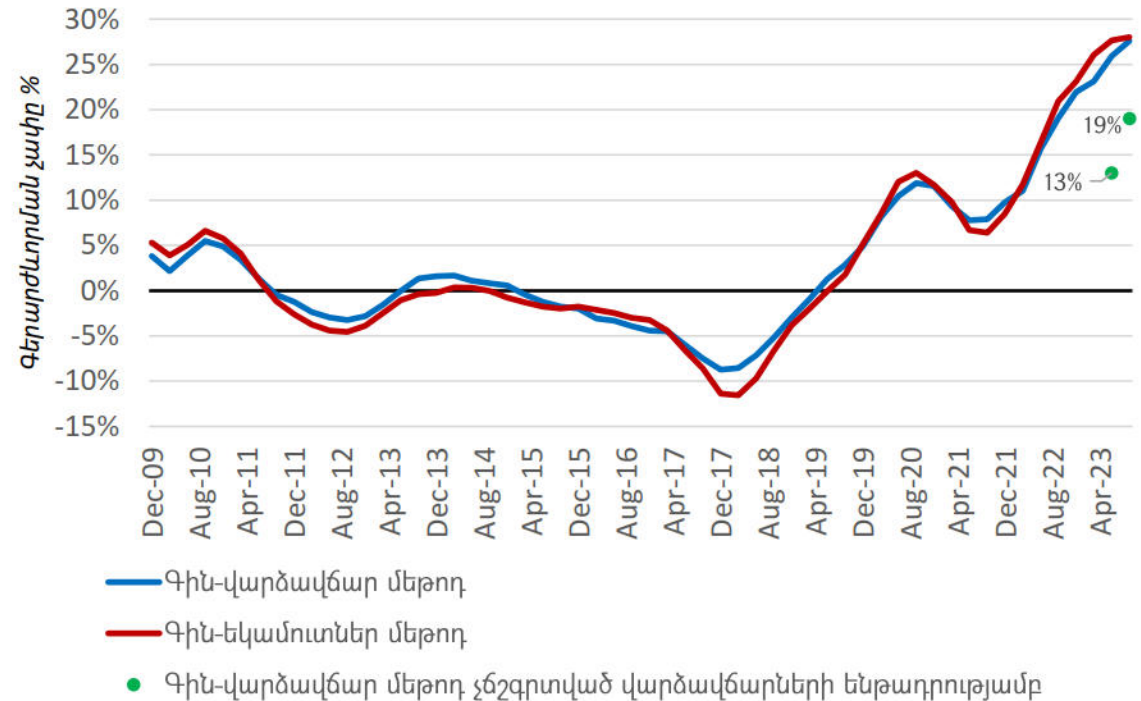
Վերջին տարիներին հիպոտեկային վարկերի և անշարժ գույքի գների բարձր աճի տեմպերը փոխլրացրել են միմյանց

Հիպոտեկային վարկեր և անշարժ գույքի գին



Անշարժ գույքի շուկայում գների շեղումը հիմնարարներով պայմանավորված գներից կազմել է մոտ 28%*

Անշարժ գույքի գնի շեղումը հիմնարարներով պայմանավորված գներից



* Այս գնահատականի հիմքում ընկած է այն ենթադրությունը, որ դեռևս նախորդ տարիներից արձանագրված անշարժ գույքի վարձակալական վճարների աննախադեպ բարձր աճի տեմպերը ժամանակավոր բնույթ են կրում և երկարաժամկետ հեռանկարում կարող են չպահպանվել: Նախքան հաշվարկներում ներառվելը վարձավճարների շարքը նախապես հարթեցվել է՝ այս էֆեկտը բացառելու նպատակով: Վերը բերված գծապատկերում ներկայացված է նաև չճշգրտված տարբերակը, որի համաձայն գերաժեռումն չափը մոտ 19% է: Անշարժ գույքի հիմնարարներով պայմանավորված գնի գնահատման մեթոդաբանությունը առավել մանրամասն ներկայացված է ՀՀ ԿԲ 2021թ. Ֆինանսական կայունության հաշվետվության Ներգիր 3-ում, որը հասանելի է հետևյալ հղումով՝ https://www.cba.am/AM/ppperiodicals/Stability%20report_2022.pdf

Եզրակացություն

Հաշվի առնելով, որ

- ✓ Վարկավորման շուկայի ընդհանուր զարգացումները հավասարակշռված են և ռիսկի զգալի կուտակման նախանշաններ չեն պարունակում,
- ✓ Ֆինանսական համակարգում ցիկլային համակարգային ռիսկերը շարունակում են գտնվել այնպիսի մակարդակում, երբ ռիսկերը ո՛չ չափից ավելի թերագնահատված են, և ո՛չ էլ զսպված,
- ✓ Աշխարհաքաղաքական միջավայրով պայմանավորված անորոշությունները շարունակել են մնալ բարձր,

Առաջարկվում է անփոփոխ թողնել ԿՀԲ դրույքաչափը 1.5% մակարդակում: