

Հրապարակվել է ԿԲ նոր հետազոտական ամփոփագիրը՝ բանկերի կապիտալի մակարդակի և ռիսկի ախորժակի մասին

2025-11-13

Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկ

Կապիտալի ընդհանուր պահանջներից ունեցած հեռավորության ազդեցությունը ՀՀ
բանկերի՝ ռիսկի գնալու վարքագծի վրա

Հետազոտական ամփոփագիր 2025-03

Անի Սարգսյան, Ալեքսանդր Շիրխանյան

Համառոտագիր

Բանկերի ռիսկի ախորժակը հաճախ պայմանավորված է նրանց կապիտալի
մակարդակով: Չարգացած երկրների վերաբերյալ ուսումնասիրությունները ցույց են
տալիս, որ կապիտալի պահանջների շեմից բարձր կապիտալ ունեցող բանկերը
հակված են ունենալ ավելի ռիսկային վարքագիծ: Սա բացատրվում է նրանով, որ երբ
բանկերի կապիտալը գերազանցում է պահանջվող նվազագույն մակարդակը, նրանք
հաճախ դրսևորում են ավելորդ ինքնավստահություն՝ ենթադրելով, թե լրացուցիչ
կապիտալը կարող է ծածկել ավելի մեծ կորուստներ, ինչի հետևանքով մեծացնում են
ռիսկի հանդեպ իրենց ախորժակը՝ ավելի բարձր եկամուտների ակնկալիքով:
Չարգացող երկրների վերաբերյալ ուսումնասիրությունները, հակառակը, ցույց են
տալիս բացասական կապ կապիտալի պահանջներից հեռավորության և բանկերի
ռիսկայնության միջև. երբ կապիտալի մակարդակը մոտենում է պահանջվող
նվազագույն շեմին, բանկերը կարող են զգալ ֆինանսական ճնշում պահուստների
սահմանափակ ճկունության պատճառով՝ ունենալով համեմատաբար քիչ լրացուցիչ
կապիտալ նոր հնարավորություններին արձագանքելու և ֆինանսական
գործունեության ընդլայնման համար: Այս ճնշումը կարող է դրդել բանկերին ավելի
բարձր ռիսկային գործողությունների կամ ներդրումների՝ վերջիններիս
շահութաբերության մակարդակը պահպանելու կամ նույնիսկ ավելացնելու
ակնկալիքով: Հաշվի առնելով այս դիտարկումները՝ հետաքրքիր է ուսումնասիրել, թե
Հայաստանում ինչպիսի կապ գոյություն ունի բանկերի՝ կապիտալի ընդհանուր

պահանջներից եղած հեռավորության և նրանց ռիսկի ախորժակի միջև:

Կապիտալի ընդհանուր պահանջներից ունեցած հեռավորության ազդեցությունը
ՀՀ բանկերի`ռիսկի գնալու վարքագծի վրա