

"Ֆարմ Կրեդիտ Արմենիա" ունիվերսալ վարկային կազմակերպությունն առևտրային կոոպերատիվ

ՏԱՐԵԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2025

31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐ 2025

ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ

- ▶ Ֆարմ Կրեդիտի առաքելությունը, տեսլականը և նպատակները
- ▶ Ամփոփ ցուցանիշներ
- ▶ Կարևոր իրադարձություններ
- ▶ Կադրային քաղաքականություն
- ▶ Ռիսկերի կառավարում
- ▶ Ներքին հսկողություն
- ▶ Հետագա զարգացման խնդիրները և նպատակները



Մեր մասին

Ֆարմ Կրեդիտը հիմադրվել է 57 ֆերմերների կողմից:
Գրանցվել է ՀՀ ԿԲ-ի կողմից 2007 թ-ի Սեպտեմբերի 18-ին:
Միակ կոոպերատիվ վարկային կազմակերպությունն է Հայաստանում:

Կազմակերպության առաքելությունն է՝
բարելավել կյանքի որակը Հայաստանի գյուղերում՝ մատուցելով կոոպերատիվ սկզբունքների վրա հիմնված մատչելի ֆինանսավարկային ծառայություններ:

Կազմակերպության տեսլականն է՝ ՀՀ-ում գյուղատնտեսական վարկային ներդրումներով լինել առաջատարը վարկային կազմակերպությունների մեջ՝ հաճախորդներին մատուցելով նախընտրելի ծառայություններ:

Մեր մասին

Կազմակերպության նպատակներն են՝

- Կայուն կենսունակության ապահովում

Ռազմավարություն՝

- ✓ Ֆինանսավորման կարողությունների ավելացում՝ լրացուցիչ կապիտալ/վարկեր/այլ ֆինանսավորում ներգրավելու միջոցով,
- ✓ Ապահովել շահութաբերություն՝ ՎԿ գործառնություններում արդյունավետ գնագոյացում կիրառելու միջոցով
- ✓ Ապահովել արդյունավետ մարդկային ռեսուրսների զարգացման քաղաքականություն
- ✓ Վարկային պորտֆելի որակի վերահսկում

- Ֆինանսական շուկայում ակտիվ գործունեության իրականացում

Ռազմավարություն

- ✓ Վարկավորում թվային տեխնոլոգիաների կիրառմամբ
- ✓ Նոր անդամ-փայատերերի ներգրավում նոր տարածաշրջաններից
- ✓ Նոր վարկատեսակների և ֆինանսական ծառայությունների ստեղծում՝ ֆերմերների սպասումներն ամբողջովին բավարարելու համար

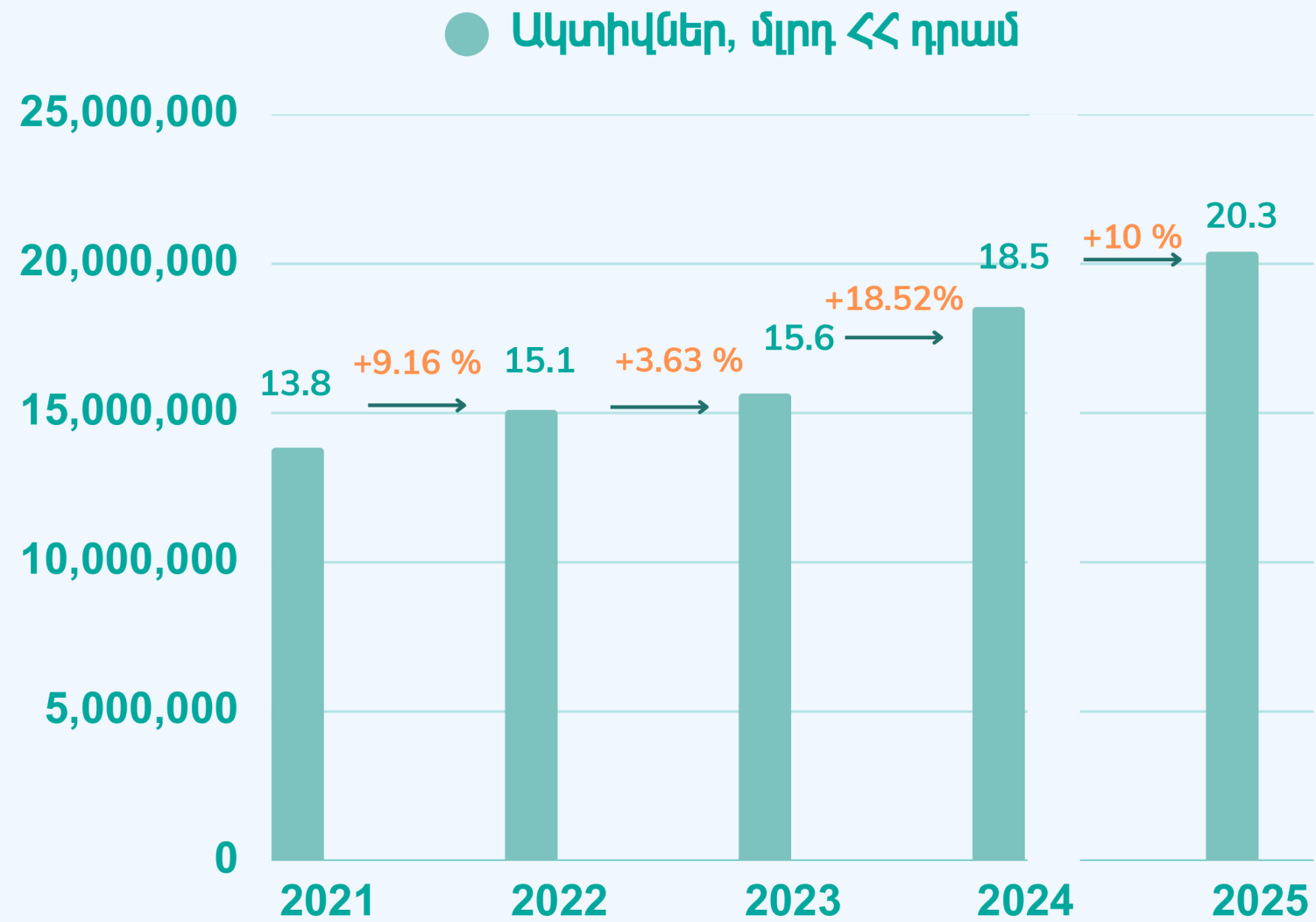
- Լինել գյուղատնտեսական վարկերի առաջատար ֆինանսավորող

Ռազմավարություն՝

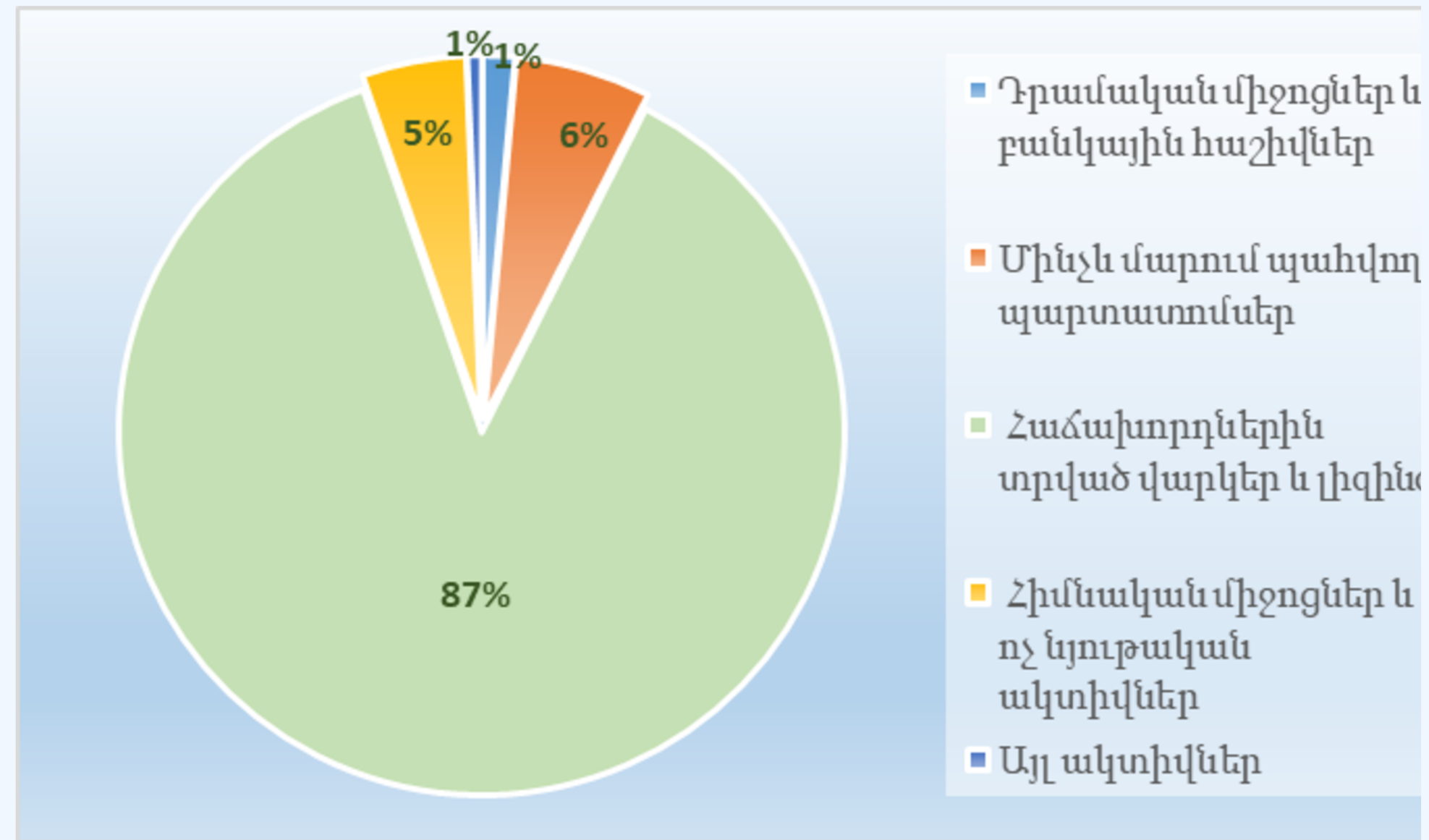
- ✓ Գերազանց վարկանիշի ստեղծում
- ✓ Հանդիսանալ առաջատար վարկային կազմակերպություն՝ մասնագիտացված ֆերմերների և ագրոբիզնեսի վարկավորման, ֆինանսական այլ ծառայությունների տրամադրման ոլորտում:
- ✓ Լինել ճկուն հաճախորդներին ծառայությունների մատուցման հարցում:

2025 թ-ի տարեկան ամփոփ ցուցանիշներ

Ակտիվներ



Ակտիվների կառուցվածք



Հիմնական իրադարձություններ

- Ակտիվները նախորդ ժամանակահատվածի համեմատ աճել են՝ **10 %** - ով:

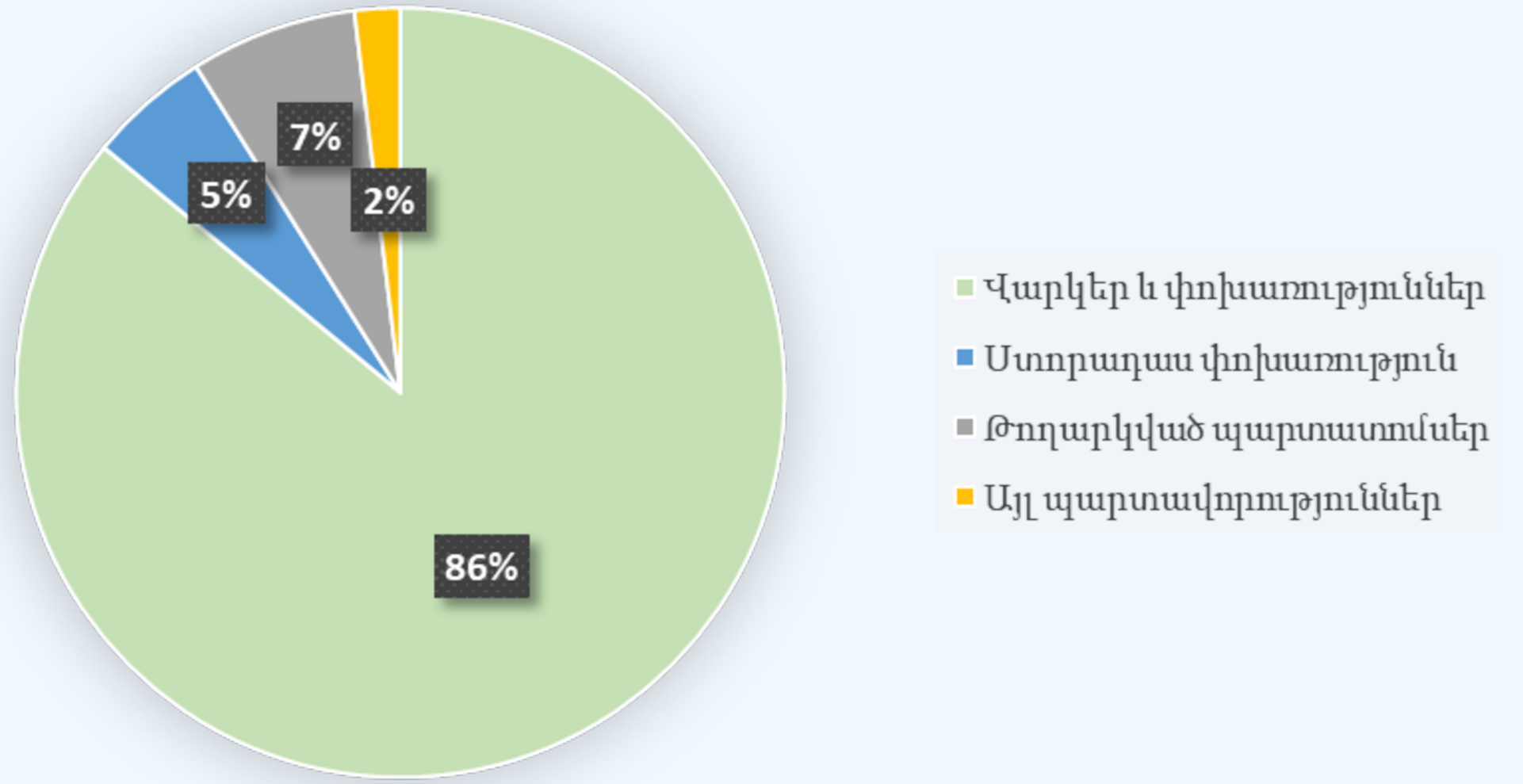
- Եկամտաբեր ակտիվները կազմում են ընդհանուր ակտիվների **87 %-ը**

Պարտավորություն

● Պարտավորություններ, մլրդ ՀՀ դրամ



Պարտավորությունների կառուցվածք

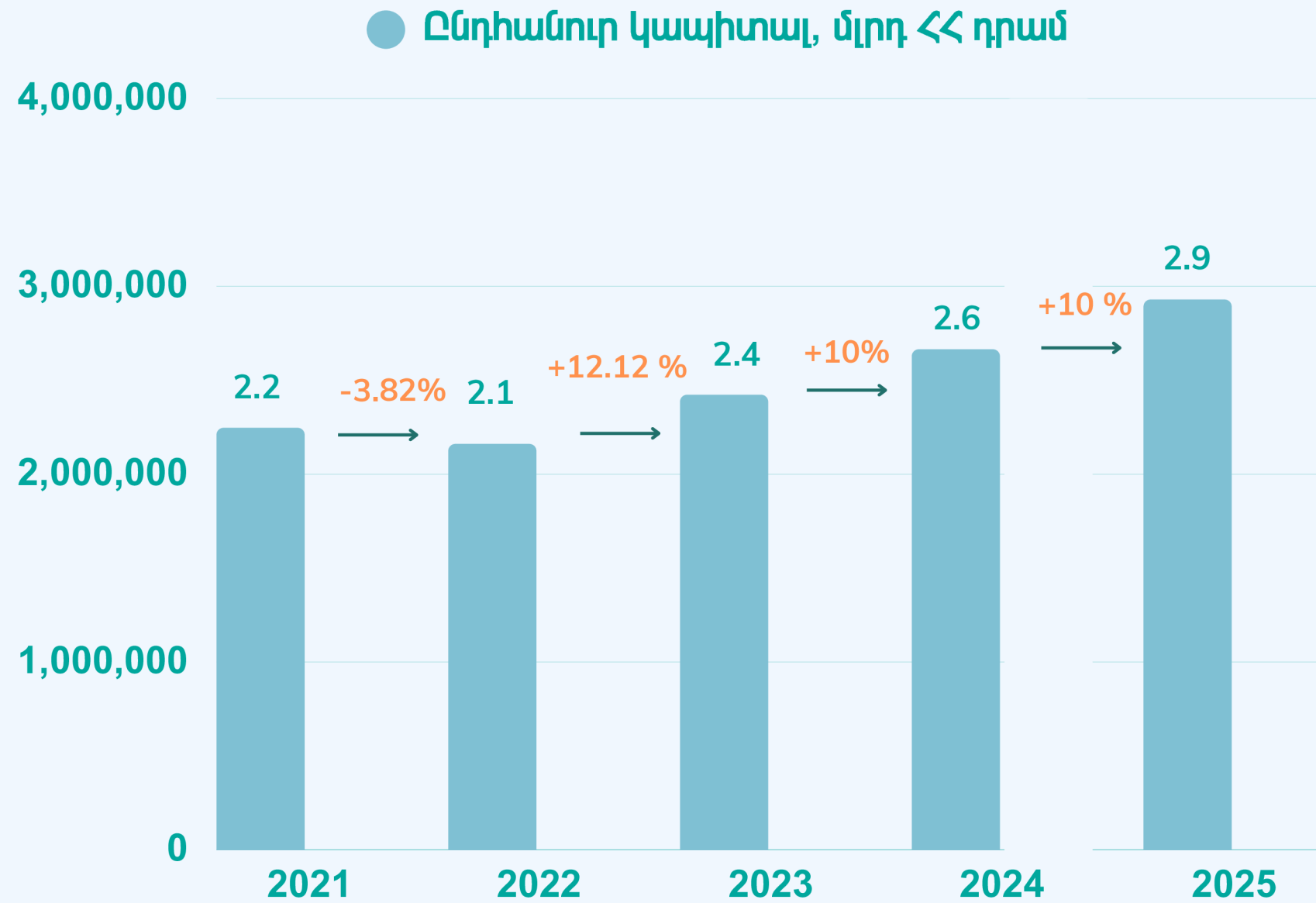


Հիմնական իրադարձություններ

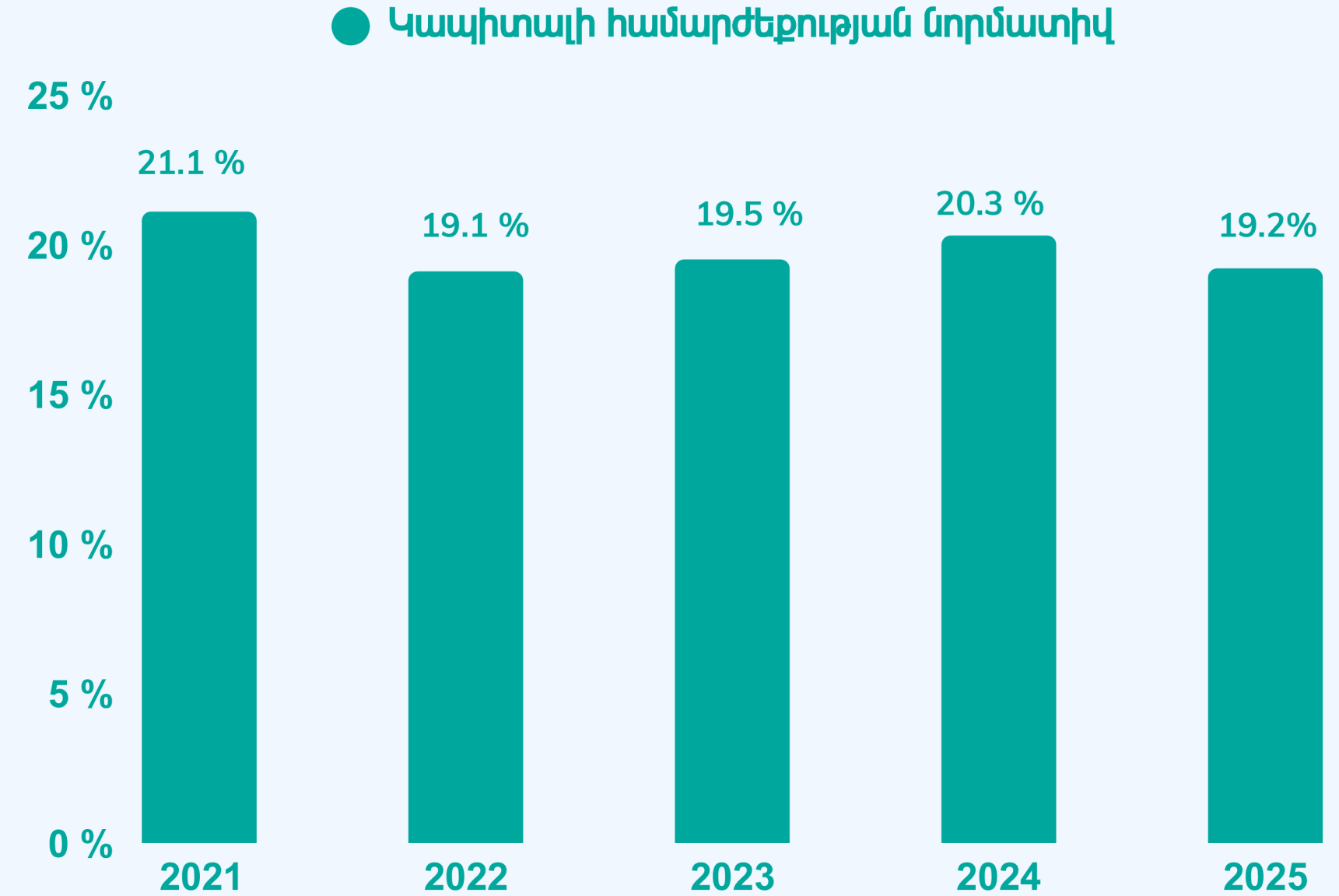
- Պարտավորությունը նախորդ ժամանակահատվածի համեմատ աճել է՝ **10 %-ով**:

- Պարտավորությունների ավելի քան **86 %-ը** կազմում են գործընկեր հանդիսացող կազմակերպություններից ներգրավված վարկեր և փոխառություններ:

Կապիտալի աճի դինամիկա



Ընդհանուր կապիտալի համարժեքության նորմատիվ

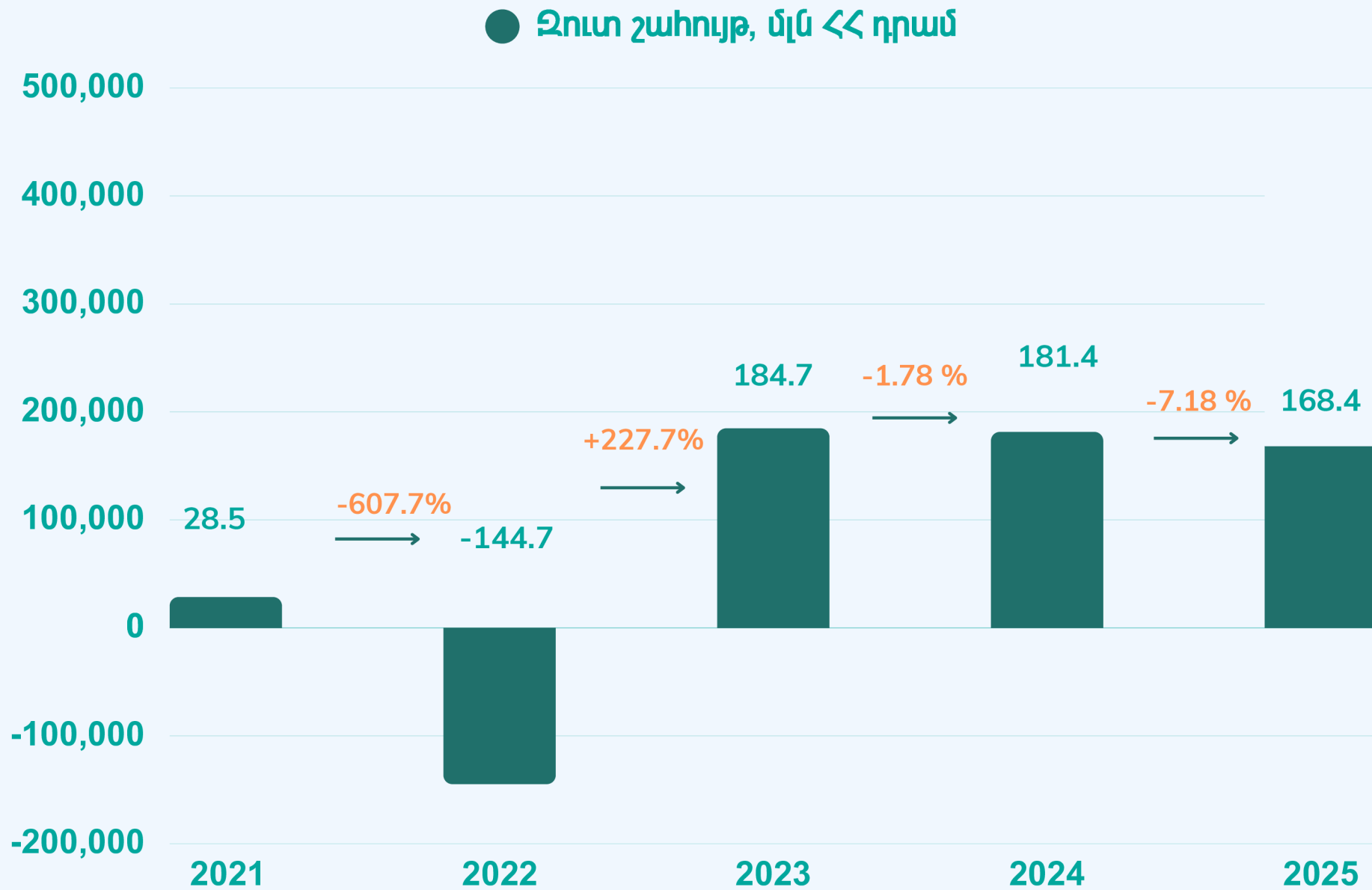


Հիմնական իրադարձություններ

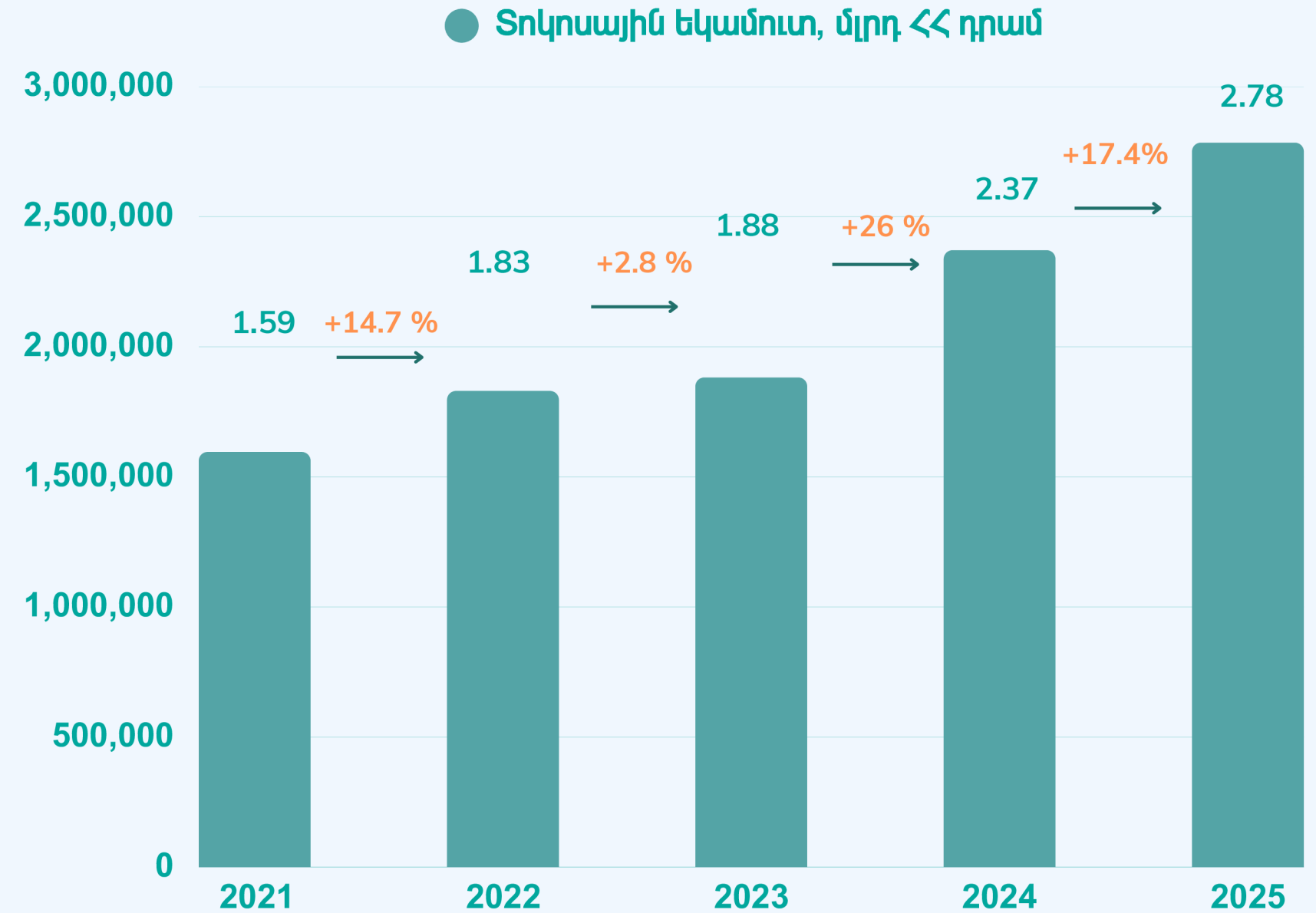
- Կազմակերպության կապիտալը հաշվետու ժամանակահատվածի դրությամբ աճել է՝ **10 %-ով**:
- 2025թ. հունիսի 30-ի որոշմամբ կազմակերպության կանոնադրական կապիտալը համալրվել է 69,766,000 ՀՀ դրամի չափով:

- Կազմակերպության կապիտալի համարժեքության ցուցանիշը հաշվետու տարվա համար գերազանցում է ՀՀ ԿԲ կողմից սահմանված նվազագույն չափը՝ **7.2 %-ով**:

Շահույթի դինամիկա



Տոկոսային եկամտի դինամիկա



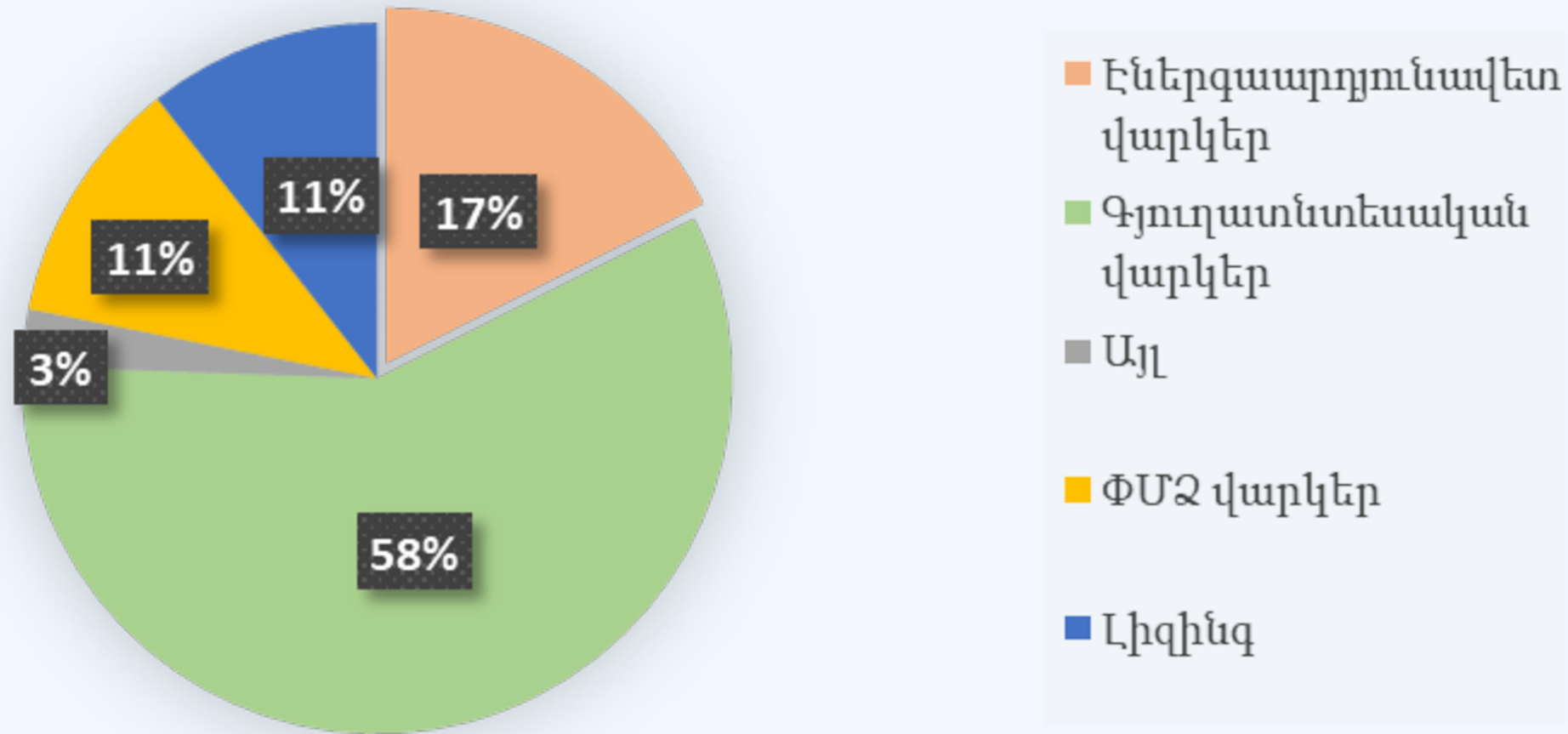
Կազմակերպության շահութաբերության ցուցանիշները

• ROA՝ ակտիվների շահութաբերություն՝ 0.9 %

• ROE՝ կապիտալի շահութաբերություն՝ 6 %

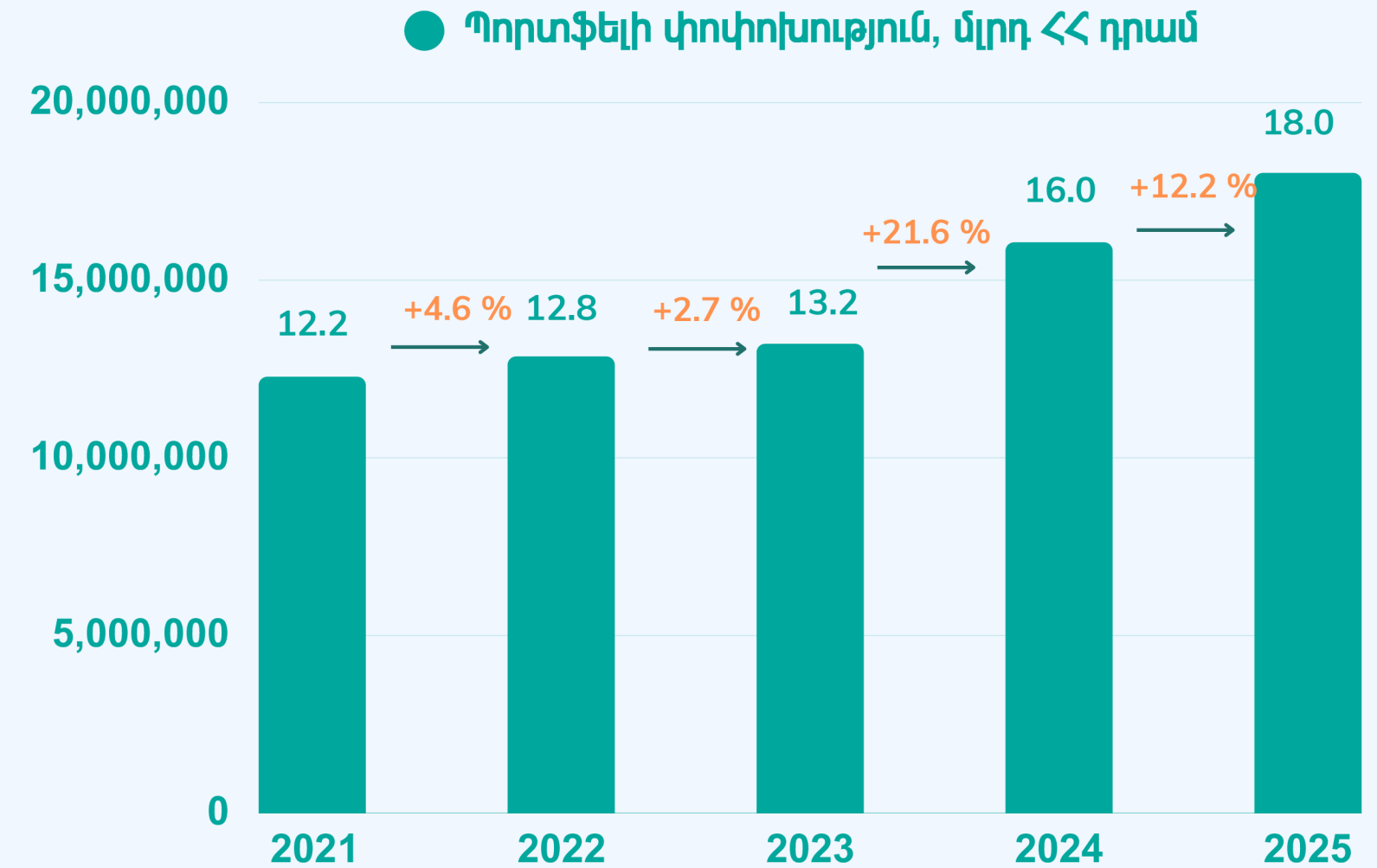
Վարկային պորտֆելի վերլուծություն

Պորտֆել ըստ ոլորտների



- Կազմակերպության վարկային պորտֆելի ավելի քան 58%-ը կազմում են գյուղատնտեսական վարկերը: Պորտֆելի 17%-ը կազմում են կանաչ տեխնոլոգիաների ներդրմանն ուղղված վարկերը:

Պորտֆելի փոփոխության դինամիկա



- Կազմակերպության վարկային պորտֆելը նախորդ ժամանակահատվածի համեմատ աճել է 12.2 %-ով:
- >30 օր ժամկետանց վարկերը վարկային պորտֆելում կազմում են 0.3 %:

Դիրքը վարկային կազմակերպությունների մեջ (41 ընկերություն) 31.12.2025թ -ի դրությամբ

Ակտիվներ	10-րդ տեղ / 2.37 %
Ընդհանուր կապիտալ	16-րդ տեղ / 0.65 %
Կանոնադրական կապիտալ	18-րդ տեղ / 0.57 %
Շահույթ	25-րդ
Վարկային ներդրումներ	8-րդ տեղ / 2.70 %
Պարտավորություններ	6-րդ տեղ / 4.30 %

Մեր գործընկերները



ԿԱՐԵՎՈՐ ԻՐԱԴԱՐՁՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

- ✓ 2025թ.-ի փետրվարի 11-ին Ֆարմ Կրեդիտ Արմենիայի գլխամասային գրասենյակ այցելեց Հայաստանում **Եվրամիության պատվիրակությունը**՝ դեսպան Վասիլիս Մարագոսի ղեկավարությամբ: Այցի ընթացքում պատվիրակությանը ներկայացվեց կազմակերպության պատմությունը, հիմնական գործունեության ուղղությունները, ինչպես նաև ընթացիկ ծրագրերն ու նախաձեռնությունները: Քննարկվեցին համագործակցության հեռանկարներն ու հնարավորությունները:
- ✓ 2025թ-ի հոկտեմբեր ամսին Ֆարմ Կրեդիտ Արմենիա ՈՒՎԿ ԱԿ-ն կնքել է **1.5 միլիոն ԱՄՆ Դոլար** փոխառության պայմանագիր գերմանական **GLS** ֆոնդի հետ՝ **FS Impact** ընկերության միջնորդությամբ և վերակնքել է **2 միլիոն ԱՄՆ Դոլար** փոխառության պայմանագիրը գերմանական **Bank im Bistum** սոցիալական բանկի հետ:
- ✓ Ֆարմ Կրեդիտ Արմենիան կրկին արժանացել է Հաճախորդների պաշտպանության սերտիֆիկացման **ՈՍԿԵ** մակարդակի և Սոցիալական ու բնապահպանական **sBB+** գնահատականի:



✓ **ԿԱԴՐԱՅԻՆ ՔԱՂԱՔԱԿԱՆՈՒԹՅՈՒՆ**

Բարձր որակավորում ունեցող մասնագետները ՎԿ-ի համար հանդիսանում են հաջողության գրավականներից մեկը և արտացոլում են ՎԿ չափանիշներն ու արժեքները:

Ելնելով վերը նշված սկզբունքից՝ հաշվետու տարվա ընթացքում ՎԿ աշխատակիցները մասնակցել են մի շարք մասնագիտական, որակավորման բարձրացման դասընթացների և սեմինարների:

Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ աշխատակիցների թիվը կազմել է **88** մարդ:

✓ **ՌԻՍԿԵՐԻ ԿԱՌԱՎԱՐՈՒՄ**

Կազմակերպության գործունեությանը բնորոշ է ֆինանսական ռիսկերի բազմազանություն, և այդ գործունեությունը ենթադրում է ռիսկերի որոշակի աստիճանի և համադրությունների վերլուծություն, գնահատում, ընդունում և կառավարում: ՎԿ նպատակն է հասնել ռիսկերի և օգուտների ընդունելի հավասարակշռության և նվազագույնի հասցնել ՎԿ ֆինանսական վիճակի վրա ռիսկերի անցանկալի ազդեցությունները:

Կազմակերպությունը կարևորում է ռիսկերը: ՎԿ գործունեության ընթացքում ծագում են հետևյալ էական ռիսկերը՝

- **Վարկային ռիսկ,**
- **Իրացվելիության ռիսկ,**
- **Շուկայական ռիսկ,**
- **Գործառնական ռիսկ:**

✓ Վարկային ռիսկ ՎԿ գործունեությունը ենթարկվում է վարկային ռիսկի՝ կապված վարկառուի կողմից պարտավորությունները չկատարելու/ոչ պատշաճ կատարելու հետ, որը կորուստներ կարող է պատճառել:

Վարկային ռիսկը ՎԿ էական ռիսկն է, այդ պատճառով էլ այն առանձնակի ուշադրությամբ է վերահսկվում:

Վարկային ռիսկի ամենօրյա կառավարումն իրականացվում է ՎԿ ռիսկերի գնահատման բաժնի կողմից: Վարկային ռիսկի կառավարումը իրականացվում է վարկառուների գործունեության ընթացիկ մոնիթորինգի և պարբերաբար իրականացվող վերլուծությունների միջոցով:

ՎԿ-ն իր վարկային ռիսկը զսպելու նպատակով սահմանում է վարկերի առավելագույն սահմանաչափեր և կիրառում է այլ մեխանիզմներ:

✓ Իրացվելիության ռիսկ Իրացվելիության ռիսկը ստանձնած պարտավորությունները չկատարելու հավանականությունն է, ինչի առաջացման պատճառ է հանդիսանում ՎԿ դրամական հոսքերի ժամկետային անհամապատասխանությունը և/կամ բավարար ծավալով իրացվելի ակտիվների բացակայությունը: Կազմակերպությունը իրացվելիության ռիսկը կառավարում է դրամական հոսքերի կառավարման և բարձր իրացվելի ակտիվներում ներդրումներ կատարելու միջոցով:

✓ Տոկոսադրույքի ռիսկ Տոկոսադրույքի ռիսկը հանդիսանում է շուկայական ռիսկի տարատեսակ և իրենից ներկայացնում է տոկոսադրույքների անբարենպաստ փոփոխությունների հետևանքով վնաս կրելու ռիսկը: Տոկոսադրույքի ռիսկի կառավարման նպատակով ՎԿ-ն ձգտում է համապատասխանեցնել իր տեղաբաշխված և ներգրավված միջոցների մարումների ժամկետները, ինչպես նաև համապատասխանեցնել ֆիքսված և լողացող տոկոսադրույքների ժամկետայնության ճեղքվածքը:

✓ Արտարժույթի նիսկ

Արտարժույթի նիսկը արտարժույթի փոխարժեքի անբարենպաստ տատանումների արդյունքում վնաս կրելու հավանականությունն է: Արտարժույթային նիսկի զսպման նպատակով ՎԿ-ն որդեգրել է արտարժույթային նիսկը հեջավորելու քաղաքականություն:

✓ Գործառնական նիսկ

Գործառնական նիսկը պայմանավորված է ՎԿ անձնակազմի ոչ համարժեք հմտությամբ կամ սխալ գործողություններով, ընթացիկ աշխատանքի կազմակերպման և կատարման թերություններով, սարքավորումների տեխնիկական անսարքությամբ, ընթացակարգերի անկատարությամբ, ինչպես նաև արտաքին ծառայությունների թերացմամբ:

Գործառնական նիսկը նվազագույնի հասցնելու նպատակով Ընկերությունում կիրառվում են հետևյալ միջոցառումները՝

- փաստաթղթավորված են գրեթե բոլոր բիզնես գործընթացները,
- յուրաքանչյուր աշխատատեղ ունի իր նկարագրությունը,
- ներդրված է որոշումների կայացման կոլեգիալ սկզբունքը,
- գործում են հաստատված սահմանաչափեր,
- կիրառվում է երկու անձի սկզբունքը բոլոր գործառնություններում,
- կիրառվում է դիվերսիֆիկացիայի սկզբունքը, ինչպես ակտիվների և վարկային պորտֆելի, այնպես էլ ֆինանսավորման ներգրավման մասով,
- աշխատակազմի համար պարբերաբար կազմակերպվում են դասընթացներ անհրաժեշտ հմտությունները կատարելագործելու նպատակով,
- գործընթացներում կիրառվող ծրագրային համակարգերը պարբերաբար թարմացվում և կատարելագործվում են, ինչը ավտոմատացման բարելավման և նիսկի զսպման մեխանիզմ է,
- սահմանված կարգով և հաճախականությամբ կատարվում է ծրագրային համակարգերի տվյալների բազայի արխիվացում, ինչպես նաև վերոնշյալ բազայի կրկնօրինակի պահպանում ՎԿ տարածքից դուրս:

✓ ՆԵՐՔԻՆ ՀՍԿՈՂՈՒԹՅՈՒՆ

Կազմակերպության կառավարման համակարգը գործում է ՎԿ-ի կազմակերպչական կառուցվածքին համապատասխան: Դիտորդ խորհուրդը և գործադիր տնօրենը վերահսկում են ստեղծված ներքին կառավարման համակարգի արդյունավետությունը ղեկավարության և ներքին աուդիտի կողմից ներկայացված հաշվետվությունների միջոցով:

Դիտորդ խորհուրդը, գործադիր տնօրենը, ինչպես նաև կազմակերպության յուրաքանչյուր աշխատակից ներգրավված են ռիսկերի կառավարման գործընթացում: Այս տեսանկյունից գնահատվում են հետևյալ կոլեգիալ մարմինների դերերը՝ Դիտորդ խորհուրդ, Վարկային կոմիտե, Ակտիվների և պասիվների կառավարման կոմիտե (ALCO):

✓ Ներքին աուդիտ

Ներքին աուդիտը հաշվետու է Դիտորդ Խորհրդին: Խորհուրդը հաստատում է աուդիտի տարեկան պլանը, որը հիմնված է ռիսկերի վերլուծության հիման վրա: Ներքին աուդիտի կողմից իրականացվում է աուդիտի տարեկան պլանը և զեկուցվում է Խորհրդին:

✓ Քաղաքականություններ և ընթացակարգեր

ՎԿ-ում գործում են քաղաքականություններ, կարգեր և ընթացակարգեր, որոնք հաստատվել են Ընդհանուր ժողովի, Դիտորդ Խորհրդի և գլխավոր գործադիր տնօրենի կողմից: Բոլոր փաստաթղթերը էլեկտրոնային եղանակով հասանելի են անձնակազմի անդամներին:

ՎԿ խորհուրդը հաստատել է Ռիսկերի կառավարման քաղաքականություն և Ռիսկի ախորժակ, որի կատարման վերաբերյալ կիսամյակային կտրվածքով Խորհրդին ներկայացվում է հաշվետվություն:

✓ Արտաքին աուդիտ

Դիտորդ խորհուրդի առաջարկով Ընդհանուր ժողովը հաստատում է արտաքին աուդիտ իրականացնող կազմակերպության թեկնածությունը: 2025 թվականի հաշվետու տարվա համար արտաքին աուդիտը իրականացնելու է "Գրանթ Թորնթոն" ՓԲԸ-ն:

ՎԿ հետագա զարգացման խնդիրները և նպատակները

Հաջորդ ժամանակաշրջանի համար ՎԿ զարգացման խնդիրները և նպատակները հետևյալն են՝ ՎԿ-ն կշարունակի տրամադրել գյուղատնտեսական, ագրոբիզնես և ՓՄՁ վարկեր և լիզինգ: 2026 թ-ի համար ՎԿ-ն պլանավորել է վարկային պորտֆելի աճ **մինչև 2 մլրդ ՀՀ դրամով**: ՎԿ-ն նախատեսում է ներգրավել նոր ֆինանսական միջոցներ, ընդլայնելով ներդրողների շրջանակը, նոր՝ նպատակային ծրագրեր իրականացնելու համար:

Կազմակերպությունը կարևորում է **թվային տեխնոլոգիաների** կիրառումը գործունեության հնարավոր բոլոր ուղղություններում: Առաջիկայում պլանավորում է ընդլայնել գործող թվային պրոդուկտների շրջանակը՝ այդ թվում մոբայլ հավելվածի միջոցով:

2026 թ-ին Կազմակերպությունը պլանավորում է թողարկել արժեթղթեր՝ մինչև **2.7 մլրդ ՀՀ դրամ** ծավալի չափով, ներգրավված միջոցները ևս կուղղվեն կազմակերպության հետագա պլանների իրագործմանը: