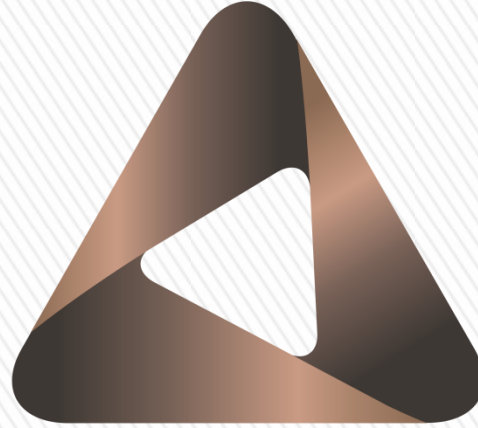




ԳԼՈՒԲԱԼ ԿՐԵԴԻՏ

ՈՒՆԻԿԵՐՍԱԼ ՎԱՐԿԱՅԻՆ ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅՈՒՆ

ՏԱՐԵԿԱՆ ԶԵԿՈՒՅՑ



Գլխավոր Կրեդիտ ՈՒՎԿ ՓԲԸ-ի կառավարման մարմինների 2015 թվականի գործունեության տարեկան սույն զեկույցը ներկայացնում է՝

- ❖ Վարկային կազմակերպության արդյունքների և զարգացման իրական պատկերի նկարագիրը
- ❖ Կարևոր դեպքերի նկարագիրը,
- ❖ Բանկի հետագա հնարավոր զարգացման նկարագիրը

ԸՆԴՀԱՆՈՒՐ ՏԵՂԵԿՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅԱՆ ՄԱՍԻՆ

«ԳԼՈՐԱԼ ԿՐԵԴԻՏ» ունիվերսալ վարկային կազմակերպությունը (համաձայն ՀՀ կենտրոնական բանկի խորհրդի 26.10.2010թ թիվ 267Ա որոշմամ) գրանցված ունիվերսալ վարկային կազմակերպություն է, որը ձևավորվել է «Վաշինգթոն Քափիթալ» ունիվերսալ վարկային կազմակերպություն ՓԲԸ և «Կրեդիտ Յունիոն» ունիվերսալ վարկային կազմակերպություն ՓԲԸ միաձուլման արդյունքում, ինչպես նաև ընդլայնվել է «ԳԼՈՐԱԼ ԿՐԵԴԻՏ» ՈՒՎԿ ՓԲԸ-ի և «ՋԻ ԷՖ ՍԻ ԶԵՆԵՐԱԼ ԸՆԴ ՔՐԵԴԻԹ ՔՈՄՓԱՆԻ» ՈՒՎԿ ՍՊԸ-ի միացման ձևով վերակազմակերպման արդյունքում՝ մասնակիցների/բաժնետերերի համատեղ ընդհանուր ժողովի 2014թ. հունիսի 09-ի որոշմամբ (արձանագրություն թիվ 03):

Ներկայումս Ընկերությունը հանդիսանում է «ԿՐԵԴԻՏ ՅՈՒՆԻՈՆ», «ՎԱՇԻՆԳԹՈՆ ՔԱՓԻԹԱԼ» ՈՒՎԿ ՓԲ Ընկերությունների և «ՋԻ ԷՖ ՍԻ ԶԵՆԵՐԱԼ ՖԱՅՆԵՆՇԸ ԸՆԴ ՔՐԵԴԻԹ ՔՈՄՓԱՆԻ» ՈՒՎԿ ՍՊԸ-ի իրավահաջորդը:

Ընկերությունը իրականացնում է «Վարկային կազմակերպությունների մասին» ՀՀ օրենքով և Կանոնադրությամբ սահմանված ֆինանսական գործառնությունները՝ ՀՀ կենտրոնական բանկի թիվ 35 լիցենզիային համապատասխան:

Ընկերության հիմնադիր կազմակերպություններից «Կրեդիտ Յունիոն» ունիվերսալ վարկային կազմակերպություն ՓԲԸ՝ իր գործունեությունը ծավալել է հիմնականում իրավաբանական անձանց և անհատ ձեռներեցների ֆինանսավորման և սպառողական վարկավորման շուկայում, «Վաշինգթոն Քափիթալ» ունիվերսալ վարկային կազմակերպություն ՓԲԸ՝ մասնագիտացված է եղել բացառապես ՀՀ հիփոթեքային վարկավորման շուկայում,

«ՋԻ ԷՖ ՍԻ ԶԵՆԵՐԱԼ ՖԱՅՆԵՆՇԸ ԸՆԴ ՔՐԵԴԻԹ ՔՈՄՓԱՆԻ» ՈՒՎԿ ՍՊԸ՝ մասնագիտացված է եղել բացառապես Հայաստանի Հանրապետության Գյուլատնտեսական վարկավորման շուկայում:

Ընկերությունը «Վարկային կազմակերպությունների մասին» ՀՀ օրենքով և Կանոնադրությամբ սահմանված ֆինանսական գործառնությունների շրջանակներում իրականացնում է ֆիզիկական և իրավաբանական անձանց վարկավորում:

Ընկերությունը, հավատարիմ մնալով իր ռազմավարությանն ու իրականացվող քաղաքականությանը, անդամակցում և համագործակցում է ՀՀ գործող մի շարք հաստատությունների հետ:

«ԳԼՈՐԱԼ ԿՐԵԴԻՏ» ունիվերսալ վարկային կազմակերպություն ՓԲԸ ստեղծման հիմնական նպատակն ու առաքելությունը ՀՀ ֆինանսական շուկայի առաջատար դիրքերում հայտնվելն է, հանրությանը վարկային գործառնությունների իրականացման լայն հնարավորություններով ներկայանալն ու ինչու չէ նաև մրցակցային շուկայում լուրջ դերակատարություն ունենալը: Այս ամենի ներքո կազմակերպության ամբողջ ռազմավարությունը և հետագա գործունեության ամբողջ ուղղվածությունը պայմանավորված է նշյալ ուղենիշով:

Ընկերության գործունեության հիմնական ռազմավարությունը նպատակաուղղված է ակտիվ վարկային քաղաքականության վարմանը: Վերջինս իր դրսևորումներն է ստացել վարկային պրոդուկտների առավել լայն տեսականու, ինչպես նաև վարկերի տրամադրման առավել մատչելի պայմանների առաջարկմամբ, վարկերի տրամադրման ու վարկային ծառայությունների մատուցման մասնագիտական մոտեցմամբ, հաճախորդների սպասարկման որակի բարձրացմամբ և այլն:

Ընկերության առաքելության կարևոր կողմերից է նաև բնակչության առավել խոցելի և համեմատաբար ցածր եկամուտներ ունեցող և տնտեսապես ակտիվ բնակչության համար փոխառու միջոցների հասանելի դարձնելը, ինչպես նաև վարկառուների կենսամակարդակի բարելավումը:

Թողարկողի կանոնադրական կապիտալը կազմում է 1,000,000,000 (մեկ միլիարդ) ՀՀ դրամ, որը բաժանված է 1 000 000 (մեկ միլիոն) սովորական բաժնետոմսերի՝ յուրաքանչյուրը 1000 (հազար) ՀՀ դրամ անվանական արժեքով: Ընկերության բաժնետերերն են հանդիսանում՝

Բաժնետերեր և ներդրողներ	Մասնակցության չափը կանոնադրական կապիտալում	Բաժնետոմսերի քանակը
Էդուարդ Մուրադի Մարության	33.3314000%	333 314
Արայիկ Ռազմիկի Կարապետյան	28.1186000%	281 186
Գագիկ Նիկոլի Վարդանյան	33.5299000%	335 299
Կարեն Իլիչի Դարբինյան	5.0201000%	50 201

Հաշվի առնելով այն հանգամանքը, որ «Գլոբալ Կրեդիտ» ՈՒՎԿ ՓԲԸ-ն չի իրականացնում իր կողմից թողարկված արժեթղթերի հրապարակային տեղաբաշխում՝ Ընկերությունը չի հրապարակում Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկի 2009 թվականի հունիսի 2-ի «Բանկերի, վարկային կազմակերպությունների, ապահովագրական ընկերությունների, ապահովագրական բրոքերների, ներդրումային ընկերությունների, կենտրոնական դեպոզիտարիայի և դրամական փոխանցումներ իրականացնող վճարահաշվարկային կազմակերպությունների կողմից տեղեկությունների հրապարակումը կանոնակարգ 8/03-ը հաստատելու մասին» թիվ 166-Ն որոշման 25-րդ կետի 3-րդ ենթակետում նշված տեղեկատվությունը համաձայն նույն կանոնակարգի 25-րդ կետի 4-րդ ենթակետի:

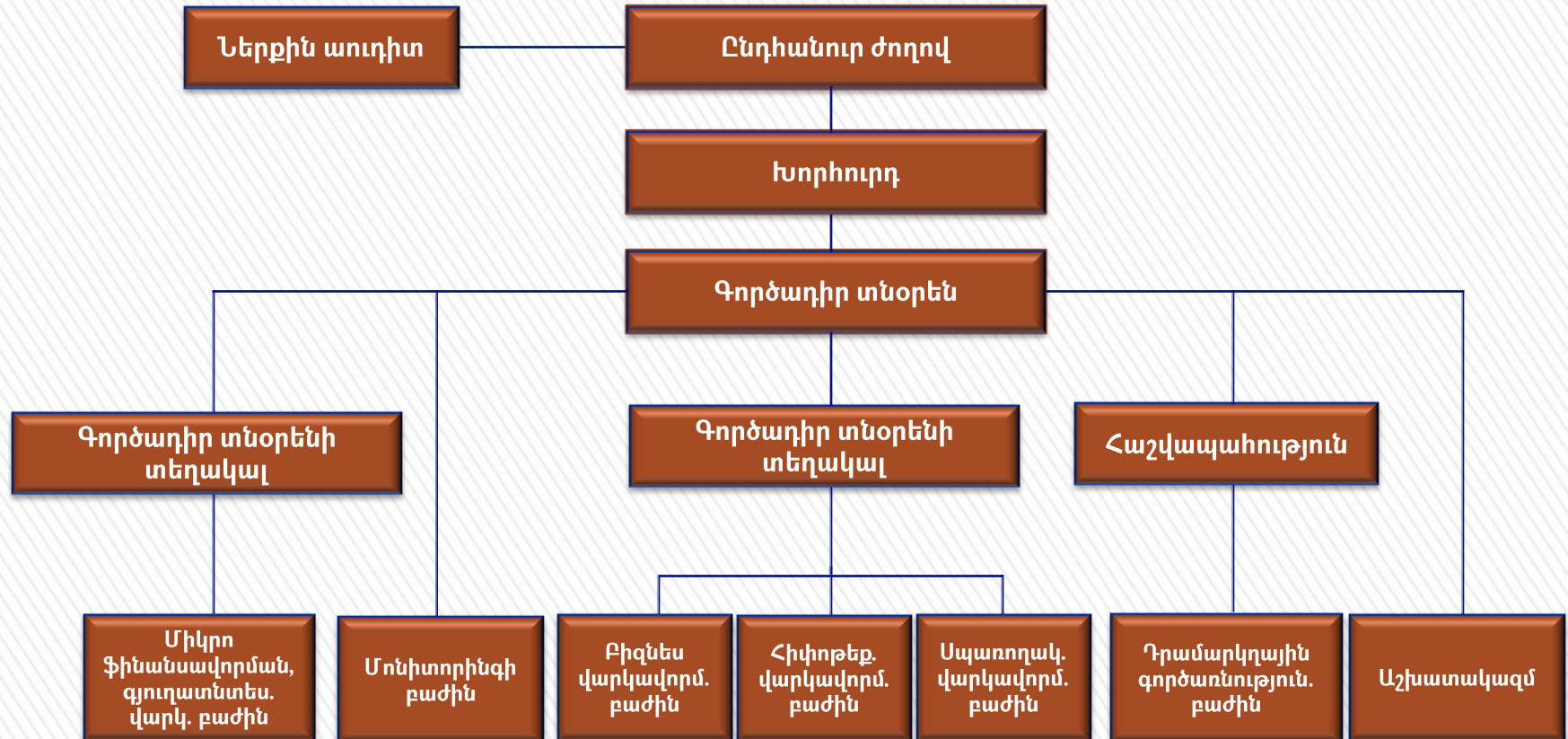
«ԳԼՈՐԱԼ ԿՐԵԴԻՏ» ՈՒՎԿ ՓԲԸ ԽՈՐՀՈՒՐԴ

Խորհրդի նախագահ	- Էդուարդ Մարության
Խորհրդի անդամ	- Արայիկ Կարապետյան
Խորհրդի անդամ	- Լուիզա Իգրարյան

«ԳԼՈՐԱԼ ԿՐԵԴԻՏ» ՈՒՎԿ ՓԲԸ ԳՈՐԾԱԴԻՐ ՄԱՐՄԻՆ

Գործադիր տնօրեն	- Լուիզա Իգրարյան	- 1997 թ-ից ֆինանսական համակարգում
Գործադիր տնօրենի առաջին տեղակալ	- Կարեն Հովհաննիսյան	- 2006 թ-ից ֆինանսական համակարգում
Գործադիր տնօրենի տեղակալ	- Արամ Ղուկասյան	- 1999 թ-ից ֆինանսական համակարգում
Վերստուգիչ	- Օնիկ Խերանյան	- 2005 թ-ից ֆինանսական համակարգում
Գլխավոր հաշվապահ	- Սուսաննա Խաչատրյան	- 1998 թ-ից ֆինանսական համակարգում

ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՐԱԿԱՆ ԿԱՌՈՒՑՎԱԾՔ



2016 թվականի հունվարի 30-ի դրությամբ կազմակերպությունն ունի 49 աշխատակից:



Որպես կարճաժամկետ ռազմավարություն ԳԼՈԲԱԼ ԿՐԵԴԻՏ ՈւՎԿ ՓԲԸ-ն նախատեսում է առավել հասանելի դառնալ հաճախորդներին, ֆինանսական ծառայություններ մատուցելով նաև այլ տարածաշրջաններում:

ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅԱՆ ԱՇԽԱՐՀԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆԸ



ԳԼՈՒԲԱԼ ԿՐԵԴԻՏ

Հաճախորդների սեգմենտավորումն ըստ մարզերի և համայնքների

	Արմավիր	Արագածոտն	Արարատ	Կոտայք	Գեղարքունիք	Լոռի	Շիրակ	ԼՂՀ
1	ք. Արմավիր	ք. Աշտարակ	ք. Արտաշատ	ք. Եղվարդ	ք. Գավառ	ք. Սպիտակ	Հայրենյաց	ք. Ստեփանակերտ
2	ք. Էջմիածին	ք. Ապարան	Ագատավան	ք. Բյուրեղավան	ք. Վարդենիս			ք. Հաղորւթ
3	ք. Մեծամոր	ք. Թալին	Այգավան	Նոր Երզնկա				
4	Ակնալիճ	Ագարակ	Այգեպատ	Նոր Գեղի				
5	Այգեշատ	Ավան	Այնթապ	Ջրվեժ				
6	Ապագա	Արագած	Արևաբույր	Գառնի				
7	Առատաշեն	Արագածոտն	Բաղրամյան	Պռոշյան				
8	Արագած	Արուն	Բերքանուշ	Արգել				
9	Արգավանդ	Արտաշավան	Բյուրավան					
10	Արևաշատ	Ափնագյուղ	Բուրաստան					
11	Արշալույս	Բազմաբյուր	Գեղանիստ					
12	Արտիմենտ	Գեղածոր	Դալար					
13	Գայ	Դերեկ	Մխչյան					
14	Գեղակերտ	Լեռնարոտ	Մրգավան					
15	Գրիբոյեդով	Ծաղկաշեն	Նորաշեն					
16	Դաշտ	Կարբի	Սուրենավան					
17	Խորոնք	Կոշ	Տափերական					
18	Ծաղկալանջ	Ղազարավան	Փոքր Վեղի					
19	Ծաղկունք	Ճարճակիս	Այգեզարդ					
20	Հայթաղ	Մելիք	Նոր Խարբերդ					
21	Հայկաշեն	Նոր Ամանոս	Քաղցրաշեն					
22	Հոկտեմբեր	Նոր Եղեսիա	Դեղձուտ					
23	Հովտամեջ	Ոսկեհատ	Դաշտավան					
24	Մարգարա	Ոսկեվազ						
25	Մեծամոր	Ուշի						
26	Մրգաստան	Պռոշյան						
27	Շահումյան	Վարդենուտ						
28	Շենավան	Տեղեր						
29	Ոսկեհատ	Փարպի						
30	Ջրառատ	Օհանավան						
31	Ջրարբի	Օշական						
32	Սարդարապատ							
33	Վարդանաշեն							
34	Տանձուտ							
35	Տարոնիկ							
36	Փարաքար							



Ֆինանսական ծառայություն մատուցելիս կազմակերպությունը առաջնորդվում է հետևյալ սկզբունքներով.

- ☐ Պրոֆեսիոնալիզմ
- ☐ Վստահություն
- ☐ Թափանցիկություն
- ☐ Ճկունություն
- ☐ Արդյունավետություն
- ☐ Նորարարություն



Հաճախորդների հետ աշխատանքի սկզբունքները

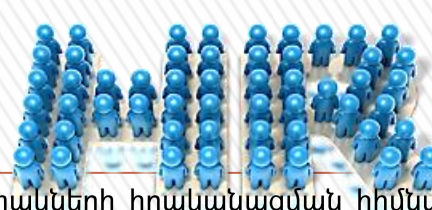
ԳԼՈՐԱԼ ԿՐԵԴԻՏ ՈւՎԿ ՓԲԸ-ն ձգտում է հաստատել երկարաժամկետ համագործակցություն յուրաքանչյուր հաճախորդի հետ: Այս նպատակով հաճախորդների հետ իր աշխատանքում ընկերությունը հավատարիմ է մնում կորպորատիվ քաղաքականության հետևյալ սկզբունքներին.

- ☐ Հուսալիությունը, նվիրվածությունը չափանիշներին հաճախորդների որակյալ սպասարկման բարձր մակարդակի պահպանում, հաճախորդների շահերի պաշտպանություն:
- ☐ Հաճախորդների շահերից ելնելով, պատասխանատու վարկավորում և SMART սկզբունքների պահպանում, ինչը ենթադրում է

- Հաճախորդի վարկային գերծանրաբեռնվածության կանխարգելում
- Թափանցիկ և պատասխանատու գնագոյացում
- Ժամկետանց գումարների հավաքագրման պատշաճ մեթոդներ
- Աշխատակիցների կողմից հարգալից վերաբերմունք հաճախորդների հետ
- Հաճախորդների բողոքների քննարկման և լուծման մեխանիզմներ
- Հաճախորդի և նրա վարկի վերաբերյալ տեղեկատվության գաղտնիության պահպանում



- ☐ Համապատասխանությունը օրենքներին, էթիկայի նորմերի եւ արդար համագործակցության կանոնների պահպանումը, իր պարտավորությունների ժամանակին կատարումը եւ դրական հեղինակության ձեւավորումը:
- ☐ Քաղաքական դաշտում չեզոքության պահպանումը և անկախությունը որևէ կուսակցությունից և խմբավորումից:
- ☐ Գործունեության իրականացում ի շահ հաճախորդների եւ բաժնետերերի:



Ընկերությունը ռազմավարական ծրագրերի և նպատակների իրականացման հիմնական գործոն է համարում մարդկային ռեսուրսների զարգացումը: Ելնելով դրանից, աշխատակիցների հետ հարաբերություններում ընկերության ղեկավարությունը առաջնորդվում է հետևյալ սկզբունքներով:

- ❑ Բոլոր աշխատակիցների աշխատանքային պարտականությունների հստակ սահմանազատում:
- ❑ Աշխատակիցների համար ստացված գիտելիքների, ինչպես նաև ինքնադրսևորման համար պայմանների ստեղծում:
- ❑ Պարբերական դասընթացների միջոցով մասնագիտական գիտելիքները շարունակաբար բարելավելու հնարավորության ստեղծում:
- ❑ Լավագույն արդյունքների ստացման նպատակով աշխատակիցների Խրախուսման համակարգի կիրառում, որով արդյունավետորեն կգնահատվի կազմակերպության առաջադրած խնդիրներին հասնելու աշխատակիցների ջանքերը:



Քաջ գիտակցելով, որ բարձր որակավորում ունեցող մասնագետները հանդիսանում են ընկերության հաջողության գրավականը, կազմակերպությունում մեծ ուշադրություն է դարձվում աշխատակիցների պարբերական վերապատրաստմանը և ատեստավորմանը: Հատկանշական է, որ աշխատակիցները մասնակցում են թե ԳԼՈՐԱԼ ԿՐԵԴԻՏ ՈւՎԿ կողմից, այնպես էլ այլ մասնագիտացված ուսումնական հաստատությունների կողմից կազմակերպվող մասնագիտական վերապատրաստման դասընթացներին: Միայն 2014-2015թթ. ՖԲԿ կողմից կազմակերպված դասընթացներին մասնակցել են.

- "ՀՀ հարկային օրենսդրությունը վարկային մասնագետների համար" – 1 մասնագետ
- "Բանկային օրենսդրություն ոչ իրավաբանների համար" – 1 մասնագետ
- "Ակտիվների և պարտավորությունների կառավարում" – 2 մասնագետ
- "Ֆինանսական գործունեության վերլուծություն" – 1 մասնագետ
- "Հարկային օրենսդրությունում կատարվող փոփոխությունները" – 1 մասնագետ
- "Հաշվապահությունը սկսնակների համար" – 1 մասնագետ
- "GARP ռիսկերի հավաստագրման քննության նախապատրաստում" – 2 մասնագետ
- "Ֆին. ոլորտի ռիսկերի գնահատում և կառավ. Բազել 3, ներքին հսկողություն" – 1 մասնագետ
- "Վարկառուի վարկունակության գնահատում և խնդրահարույց վարկերի կառավարում" – 2 մասնագետ
- "Փողերի լվացման և ահաբեկչության ֆինանսավորման կանխարգելումը ֆին. Հաստատություններում" – 1 մասնագետ
- "Մարդկային ռեսուրսների կառավարում, ՀՀ Աշխատանքային օրենսգրքում կատարված փոփոխություններ" – 1 մասնագետ



Հիփոթեքային վարկավորման շուկայում Ընկերությունը հանդիսանում է



KfW բանկային խմբի "Գերմանահայկական հիմնադրամ ծրագրի կառավարման գրասենյակի" կողմից ՀՀ-ում իրականացվող "Բնակարանային ֆինանսավորման կայուն շուկայի զարգացում" վարկային ծրագրի մասնակից սկսած 2007թ-ից:



"Հիփոթեքային վարկերի վերաֆինանսավորման" պետական նպատակային ծրագրի մասնակից, որը իրականացվում է "Ազգային հիփոթեքային ընկերություն" վերաֆինանսավորող վարկային կազմակերպության հետ մեկտեղ սկսած 2009թ-ից:



"Երիտասարդ ընտանիքին՝ մատչելի բնակարան" պետական նպատակային ծրագրի մասնակից, որը իրականացվում է "Բնակարան երիտասարդներին" վերաֆինանսավորող վարկային կազմակերպության հետ սկսած 2010թ-ից:

Ընկերությունը հանդիսանում է նաև



"Վարկային կազմակերպությունների միության" անդամ սկսած 2010թ-ից, թեև "Զի-Էֆ-Սի Ջեներալ Ֆայնենշլ ընդ Քրեդիթ Քոմփանի" ՈւՎԿ ՍՊԸ-ն, որի իրավահաջորդն է ԳԼՈՐԱԼ ԿՐԵԴԻՏ ՈւՎԿ ՓԲԸ-ն, հանդիսանում էր ՎԿՄ հիմնադիր-անդամ 2008 թ-ից:



"Ինգո Արմենիա" ԱՓԲԸ ապահովվագրական գործակալ սկսած 2010թ-ից:



ՀԱՄԱԳՈՐԾԱԿՑՈՒԹՅՈՒՆԸ ՄԻՋԱԶԳԱՅԻՆ ԵՎ ՀԱՅԱՍՏԱՆՅԱՆ ԿԱՌՈՒՅՑՆԵՐԻ ՀԵՏ



ԳԼՈՐԱԼ ԿՐԵԴԻՏ ունիվերսալ վարկային կազմակերպությունը, հանդիսանալով Ջի-Էֆ-Սի ՈւՎԿ ՍՊԸ իրավահաջորդը, մասնակցում է Հազարամյակի մարտահրավերներ հիմնադրամ-Հայաստան-ի սկսված Ջրից դեպի Շուկա բաղադրիչի շրջանակներում իրականացվող գյուղատնտեսության ֆինանսավորման ծրագրերին, տրամադրելով երկարաժամկետ վարկեր ազգային արժույթով: Ընկերությունը հաջողությամբ մասնակցել է վարկային ծրագրի առաջին եւ երկրորդ փուլերին եւ ստացել է պատվոգիր է ՀՄՀ-Հայաստանի կողմից: Հանդիսանալով ակտիվ եւ հուսալի գործընկեր, ընկերությունը ստացել է շնորհակալագիր Հազարամյակի մարտահրավեր կորպորացիայից Ջրից դեպի Շուկա վարկավորման ծրագրի իրականացման մեջ անգնահատելի ներդրում իրականացնելու համար: ԳԼՈՐԱԼ ԿՐԵԴԻՏ ՈւՎԿ-ն ակտիվորեն շարունակում է ՋդՀ ծրագրային վարկերի տրամադրումը Հայաստանի գյուղատնտեսական ոլորտում:



Գյուղական ֆինանսավորման Կառույց-ծրագրերի իրականացման գրասենյակ»-ի կողմից իրականացվում է փոքր և միջին գյուղական բիզնեսի զարգացմանը ուղղված փոխառության Համաձայնագրերի կնքումը տարբեր ունիվերսալ վարկային կազմակերպությունների հետ, որոնց շարքում ծրագրին 2014 թ. Նոյեմբեր ամսից իր ակտիվ մասնակցությունն է ցուցաբերում ԳԼՈՐԱԼ ԿՐԵԴԻՏ ՈւՎԿ ՓԲԸ-ն:



Այս համագործակցության նպատակն է գյուղատնտեսական գործունեության ակտիվացմանը աջակցելը, գյուղական տարածքներում փոքր և միջին արտադրողների ու ձեռնարկատերերի համար ֆինանսական միջոցները առավել մատչելի և հասանելի դարձնելը: ԳՖԿ-ԾԻԳ-ի գործառույթներն իրականացվում են ԳԶՄՀ-IFAD շրջանակներում:



Ջի-Էֆ-Սի ՈւՎԿ ՍՊԸ-ն, որի իրավահաջորդն է ԳԼՈՐԱԼ ԿՐԵԴԻՏ ՈւՎԿ ՓԲԸ-ն, մշակեց Հայաստանում աշխատատեղերի ստեղծման նպատակով վարկավորման ծրագիր և սկսեց համագործակցություն շվեյցարական “Fondation Alliance Armenienne – Geneva” (FAA) ընկերության հետ, որն էլ ընկերությանը տրամադրեց աննախադեպ պայմաններով երկարաժամկետ փոխառություն ՀՀ ազգային արժույթով, տարեկան 0% տոկոսադրույքով: Փոխառու միջոցները նոր աշխատատեղ ստեղծելու պայմանով ԳԼՈՐԱԼ ԿՐԵԴԻՏ ընկերության կողմից ուղղվում են ձեռնարկատերերին և գյուղացիական տնտեսություններին տարեկան առավելագույնը 7% ֆիքսված տոկոսադրույքով և ազգային արժույթով:



2011 թ. սեպտեմբերի 28-ին Ջի-Էֆ-Սի ՈւՎԿ ՍՊԸ-ն, որի իրավահաջորդն է հանդիսանում ԳԼՈՐԱԼ ԿՐԵԴԻՏ ՈւՎԿ ՓԲԸ-ն, DCA ծրագրի շրջանակում Երաշխիքի պայմանագիր է կնքել ԱՄՆ Միջազգային Զարգացման Գործակալության հետ: Երաշխիքային պայմանագրի համաձայն ԱՄՆ Միջազգային Զարգացման Գործակալության DCA ծրագիրը կերաշխավորի ընկերության կողմից որպես փոխառություն միջազգային կամ տեղական ֆինանսական հաստատություններից ներգրաված մինչև 1.5 մլն ԱՄՆ դոլար կամ համարժեք դրամ գումարների վերադարձելիությունը 50 տոկոս չափով: Օգտվելով հնարավորությունից ընկերությունը մասնակիորեն օգտագործել է Երաշխիքը, 500,000 ԱՄՆ դոլարին համարժեք ՀՀ դրամ փոխառություն ներգրավելով հոլանդական Oikocredit ընկերությունից: 2015 թվականի մայիս ամսվա սկզբի դրությամբ DCA ծրագրի երաշխիքային միջոցները կարող են հանդես գալ մինչև 1,250,000 ԱՄՆ դոլար գումարի ներգրավվելիք նոր վարկի ապահովություն:



Համագործակցությունը Ջի-Էֆ-Սի ՈւՎԿ ՍՊԸ-ն, որի իրավահաջորդն է հանդիսանում ԳԼՈՐԱԼ ԿՐԵԴԻՏ ՈւՎԿ ՓԲԸ-ն, ակտիվ գործունեություն իրականացնելով միկրոֆինանսական ոլորտում, համագործակցություն սկսեց հոլանդական Oikocredit ընկերության հետ: Որպես պատասխանատու վարկատու և իր վերջնական վարկառուներին վարկերն ազգային արժույթով տրամադրող վարկատու, ընկերությունը Oikocredit-ից 2013 թ. ստացավ 500.000 ԱՄՆ դոլարին համարժեք ՀՀ դրամ վարկ, մայրաքաղաք Երևանից դուրս քաղաքային և գյուղական վայրերում միկրո ու միջին ձեռներեցության եւ գյուղական/ ֆերմերային տնտեսությունների ֆինանսավորման նպատակով: Տրամադրելով վարկերը միկրոձեռներեցներին և գյուղացիներին ազգային առժույթով, կազմակերպությունը ազատում է իր հաճախորդներին արտարժույթային ռիսկերը կրելու բեռից:

Ընկերության գործունեությանը բնորոշ է ֆինանսական ռիսկերի բազմազանություն և այդ գործունեությունը ենթադրում է ռիսկերի որոշակի աստիճանի և համադրությունների վերլուծություն, գնահատում, ընդունում և կառավարում: Ընկերության նպատակն է հասնել ռիսկերի և օգուտների ընդունելի հավասարակշռության և նվազագույնի հասցնել Ընկերության ֆինանսական վիճակի վրա ռիսկերի անցանկալի ազդեցությունները: Ընկերությունը կարևորում է հետևյալ ռիսկերը.

- Վարկային ռիսկ,
- Տոկոսադրույքի ռիսկ,
- Իրացվելիության ռիսկ,
- Գործառնական ռիսկ:

Ռիսկերի պատշաճ մակարդակով կառավարման համար պատասխանատու է Ընկերության ղեկավարությունը: Իրացվելիության և տոկոսադրույքի ռիսկերի կառավարումն իրականացնում է Ակտիվների և պարտավորությունների կառավարման կոմիտեն (ԱՊԿԿ):

ՎԱՐԿԱՅԻՆ ՌԻՍԿ

Ընկերության գործունեությունը ենթարկվում է վարկային ռիսկի՝ կապված վարկառուի կողմից պարտավորությունը չկատարելու/ոչ պատշաճ կատարելու հետ, որը ընկերությանը կորուստներ կարող է պատճառել: Վարկային ռիսկը Ընկերության կարևորագույն ռիսկն է, այդ պատճառով էլ այն առանձնակի ուշադրությամբ է վերահսկվում:

Վարկային ռիսկի ամենօրյա կառավարումը իրականացվում է ընկերության վարկավորման բաժինների կողմից: Վարկային ռիսկի կառավարումը իրականացվում է վառկառուների գործունեության ընթացիկ մոնիտորինգի և պարբերաբար իրականացվող վերլուծությունների միջոցով: Հսկողության ընթացքում բացահայտվող վարկառուների ֆինանսական վիճակի վատթարացման դեպքում կազմակերպությունը իրավունք ունի դադարեցնել համագործակցությունը, ինչպես նաև պահանջել վարկերի վաղաժամկետ մարում:



ԻՐԱՑՎԵԼԻՈՒԹՅԱՆ ՌԻՍԿ

Իրացվելիության ռիսկը ստանձնած պարտավորությունների չկատարելու հավանականությունն է, ինչի առաջացման պատճառ է հանդիսանում Կազմակերպության դրամական հոսքերի ժամկետային անհամապատասխանությունը և/կամ բավարար ծավալով իրացվելի ակտիվների բացակայությունը: Ընկերությունը իրացվելիության ռիսկը կառավարում է դրամական հոսքերի կառավարման և բարձր իրացվելի ակտիվներում ներդրումներ կատարելու միջոցով: Մասնավորապես, յուրաքանչյուր պահին Ընկերության բարձր իրացվելի ակտիվների և մինչև առաջիկա սահմանված վճարման ամսաթիվը դրամական հոսքերի հանրագումարը պետք է առնվազն բավարարի այդ վճարումը կատարելու համար: Եթե Ընկերության բարձր իրացվելի ակտիվները և ակնկալվող ներհոսքը բավարար չեն հերթական վճարումը կատարելու և միևնույն ժամանակ շարունակելու վարկավորումը, Ընկերությունը կարող է ժամանակավորապես դադարեցնել վարկավորումը (նվազեցնելու ծավալները) և կուտակել դրամական ներհոսքը հերթական վճարումը կատարելու նպատակով (ձևավորել մարման ֆոնդ): Իրացվելիության ռիսկի կառավարումը իրականացնելու է ԱՊԿԿ:

ՏՈԿՈՍԱԴՐՈՒՅՔԻ ՌԻՍԿ

Տոկոսադրույքի ռիսկը հանդիսանում է շուկայական ռիսկի տարատեսակ և իրենից ներկայացնում է տոկոսադրույքների անբարենպաստ փոփոխությունների հետևանքով վնաս կրելու ռիսկը: Տոկոսադրույքի ռիսկի կառավարումը իրականացնելու է ԱՊԿԿ-ն: Տոկոսադրույքի ռիսկի կառավարման նպատակով Ընկերությունը ձգտում է համապատասխանեցնել իր տեղաբաշխված և ներգրավված միջոցների մարումների ժամկետները, ինչպես նաև ժամանակ առ ժամանակ վերանայել իր կողմից տրամադրվող վարկերի տոկոսադրույքները: Ռիսկի նվազեցման նպատակով սահմանափակվում են տոկոսադրույքի փոփոխությանը զգայուն ակտիվներում ներդրումների չափերը:



ԳՈՐԾԱՌՆԱԿԱՆ ՌԻՍԿ

Գործառնական ռիսկը պայմանավորված է ընկերության անձնակազմի ոչ համարժեք հմտության կամ սխալ գործողություններով, ընթացիկ աշխատանքի կազմակերպման և կատարման թերություններով, սարքավորումների տեխնիկական անսարքությամբ, ընթացակարգերի անկատարությամբ, ինչպես նաև արտաքին ծառայությունների թերացմամբ: Գործառնական ռիսկը նվազագույնի հասցնելու նպատակով ընկերությունում փաստաթղթավորված կերպով նկարագրված են գրեթե բոլոր բիզնես գործընթացները, կազմված են ներքին իրավական ակտեր, սահմանված են համապատասխան սահմանաչափեր, կիրառվում են կրկնակի ստուգման/ հաստատման սկզբունքները, սահմանված են հաշվետվությունների տեսակները և պարբերականությունները:



ՆԵՐՔԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՂԱԿԱՆՈՒԹՅՈՒՆ

Ներքին հաշվետվողականությունը հանդիսանում է ռիսկերի կառավարման կարևորագույն բաղադրիչը: Ընկերությունում ներկայումս գործարկվում են ներքին հաշվետվություններ, որոնք սահմանված ժամկետներում պատրաստվում և տրամադրվում են ընկերության ղեկավարությանը, ԱՊԿԿ անդամներին և որոնց հիման վրա կայացվում են ռիսկերի կառավարման որոշումները: Ընկերությունը մշտապես միջոցառումներ է ձեռնարկում կատարելագործելու և ավտոմատացնելու ընկերության ներքին հաշվետվողականությունը:





ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅԱՆ SWOT ՎԵՐԼՈՒԾՈՒԹՅՈՒՆԸ



Ուժեղ կողմեր

- ❑ Որակյալ վարկային պորտֆել,
- ❑ Վարկային գործիքները մշակված են հաշվի առնելով հաճախորդների պահանջները և ունեն մեծ պահանջարկ,
- ❑ Վարկային գործընթացի և վարկի տրամադրման արագություն
- ❑ Վարկային պորտֆելի դիվերսիֆիկացիա, հնարավոր ռիսկերի դիմակայելու նպատակով
- ❑ Ղեկավարության և աշխատակազմի բարձր որակավորում
- ❑ Ֆինանսապես գրագետ և պրոֆեսիոնալ խորհուրդ
- ❑ Լավ ֆինանսական ցուցանիշներ: ROA=3.36%, ROE 24.98% (2015 թ. դեկտեմբերի 31- դրությամբ)
- ❑ Անդամակցությունը Վարկային կազմակերպությունների միությանը
- ❑ Կենտրոնական բանկի վերահսկողության ներքո

Թույլ կողմեր

- ❑ Մասնաճյուղային ցանցի բացակայությունը

Հնարավորություններ

- ❑ Ֆինանսական լիզինգի կիրառման հնարավորություն (գյուղատնտեսական տեխնիկայի և սարքավորումների մասով)
- ❑ Նոր տարածաշրջաններ մուտք գործելու հնարավորություն
- ❑ Համագործակցության շարունակությունը հոլանդական Oikocredit և շվեյցարական FAA ընկերությունների հետ
- ❑ Երաշխիքային պայմանագիր USAID DCA ծրագրի հետ, որով հնարավոր կլինի ներգրավել նոր դրամական միջոցներ նոր գործընկերներից

Սպառնալիքներ

- ❑ Աճող մրցակցությունը, մրցակից ֆինանսական կառույցների չափազանց ռիսկային վարկավորման քաղաքականությունը (առանց վարկի խոր վերլուծության և ապահովության)
- ❑ Հաճախորդների վարկային ծանրաբեռնվածության աճը:
- ❑ Հատկապես գյուղական վայրերից հնարավոր հաճախորդների ժամանակավոր կամ մշտական արտագաղթը:
- ❑ Արտարժույթի արժեքի տատանումներն ու հնարավոր աճը, ինչը կոժվարացնի դոլարային վարկերի վերադարձը:

FINANCIAL INFORMATION

Հիմնական ֆինանսական ցուցանիշներ	2015 - 4րդ եռամսյակ	2014 - 4րդ եռամսյակ	Փոփոխություն (%)
Ակտիվներ	10,161,666	8,627,487	18%
Վարկային պորտֆել	9,310,956	7,535,316	24%
Պարտավորություններ	8,818,326	7,601,632	16%
Փոխառություններ	8,013,026	7,451,627	8%
Սեփական կապիտալ	1,368,340	1,025,855	33%
Եկամուտ	1,537,045	1,293,364	19%
Տոկոսային եկամուտ	1,244,151	1,074,599	16%
Ոչ տոկոսային եկամուտ	292,894	218,765	34%
Ծախսեր	1,113,581	1,127,890	-1%
Տոկոսային ծախսեր	686,444	574,937	19%
Ոչ տոկոսային ծախսեր	427,137	552,953	-23%
Զուտ շահույթ հարկումից հետո	341,835	131,633	160%
Ընդամենը համապարփակ եկամուտ	341,835	131,633	160%

❑ Կապիտալի հարաբերակցություն (ԿՀ) -

Այն ներկայացնում է ակտիվների գումարը, որոնց հանդեպ բաժնետերերն ունեն մնացորդային պահանջ:

$$\text{ԿՀ} = \frac{\text{Սեփական կապիտալ}}{\text{Ընդամենը ակտիվներ}}$$

❑ Կապիտալը վարկային պորտֆելի հարաբերակցություն (ՍԿ / ՎՊ) -

Այն ցույց է տալիս սեփական կապիտալի մասնաբաժինը վարկային պորտֆելում:

$$\text{ՍԿ/ՎՊ} = \frac{\text{Սեփական կապիտալ}}{\text{Վարկային պորտֆել}}$$

❑ Շահույթի մարժա (ՇՄ)

Այն չափում է եկամտի յուրաքանչյուր դրամից ինչքան է ընկերությունը պահում որպես շահույթ:

$$\text{ՇՄ} = \frac{\text{Զուտ շահույթ հարկումից հետո}}{\text{Ընդամենը եկամուտ}}$$

❑ Վարկային պոևտֆելի միջին տոկոսադրույքը(S)

Այն չափում է վարկային պորտֆելի կողմից գոյացրած տոկոսային եկամտի մասը:

$$\text{S} = \frac{\text{Տոկոսային եկամուտ}}{\text{Վարկային պորտֆել}}$$

❑ Ծախսերի հարաբերակցություն (ԳԾՀ)

Այն ցույց է տալիս միավոր եկամտի հաշվով ծախսերի քանակը:

$$\text{ԳԾՀ} = \frac{\text{Ընդամենը ծախսեր}}{\text{Ընդամենը եկամուտ}}$$

❑ Կապիտալի միջին եկամտաբերություն (ԿՄԵ)

Այն չափում է ընկերության եկամտաբերությունը՝ բացահայտելով թե ինչքան շահույթ է ընկերությունը ստեղծում բաժնետերերի կողմից ներդրվող գումարով:

$$\text{ԿՄԵ} = \frac{\text{Զուտ շահույթ հարկումից հետո}}{\text{Սեփական կապիտալ}}$$

❑ Ակտիվների միջին եկամտաբերություն (ԱՄԵ)

Այն տալիս է պատկերացում, թե ինչքան արդյունավետ է ընկերությունը փոխակերպում զուտ եկամտի համար ներդրվող դրամական միջոցները:

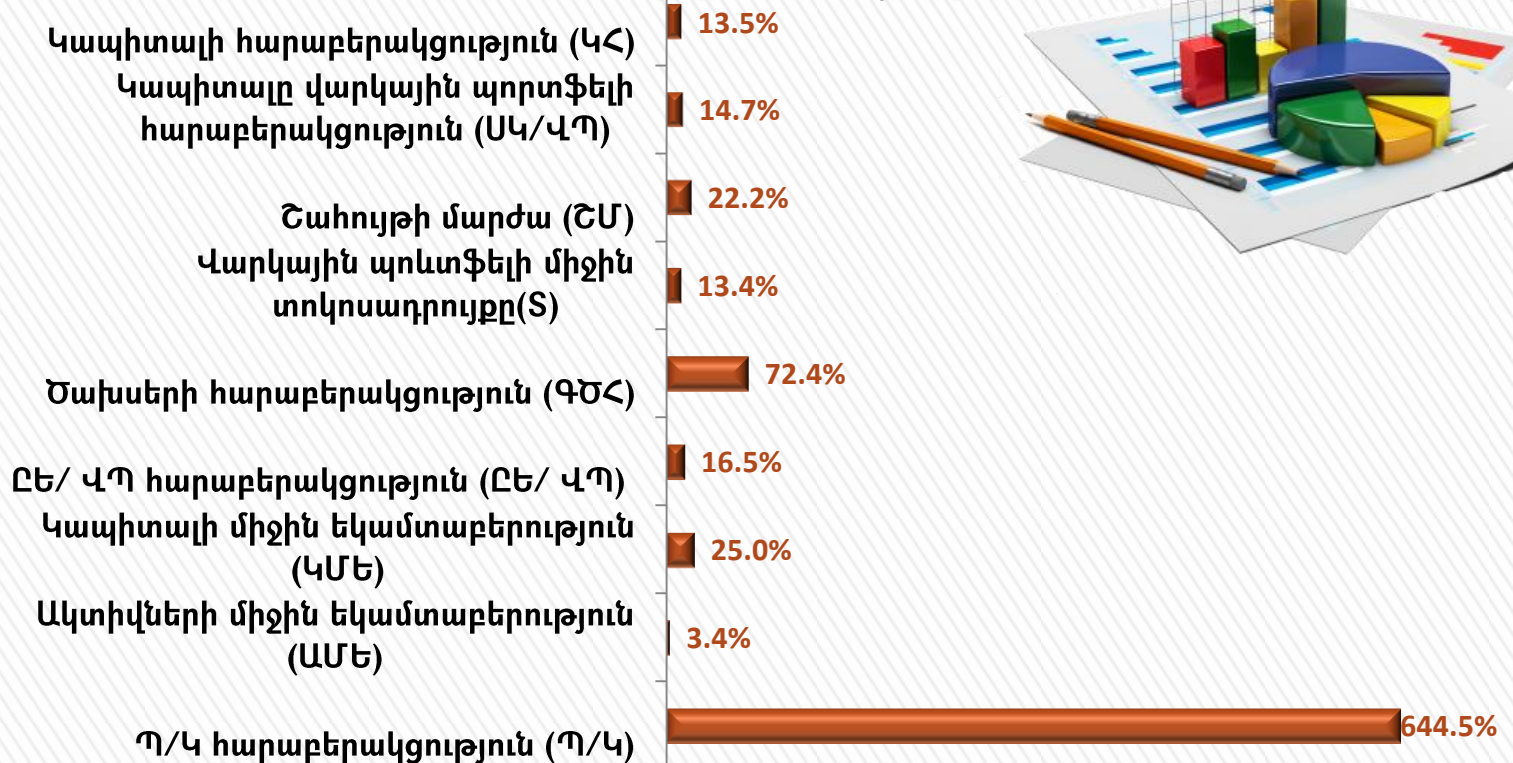
$$\text{ԱՄԵ} = \frac{\text{Զուտ շահույթ հարկումից հետո}}{\text{Ընդամենը ակտիվներ}}$$

❑ Պ/Կ հարաբերակցություն (Պ/Կ)

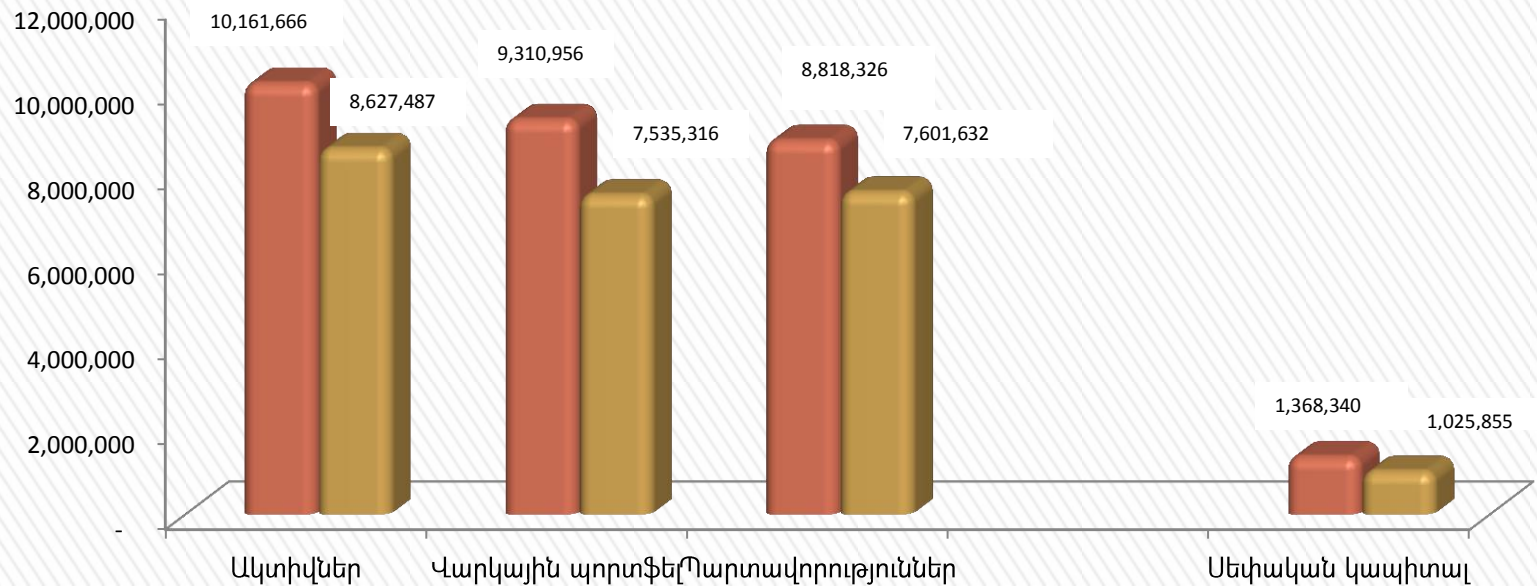
Այն Այն ցույց է տալիս թե կապիտալի և պարտավորության որ մասն է ընկերությունն օգտագործում ֆինանսավորելու իր ակտիվները:

$$\text{Պ/Կ} = \frac{\text{Ընդամենը պարտավորություններ}}{\text{Սեփական կապիտալ}}$$

2015 - 4րդ եռամսյակ



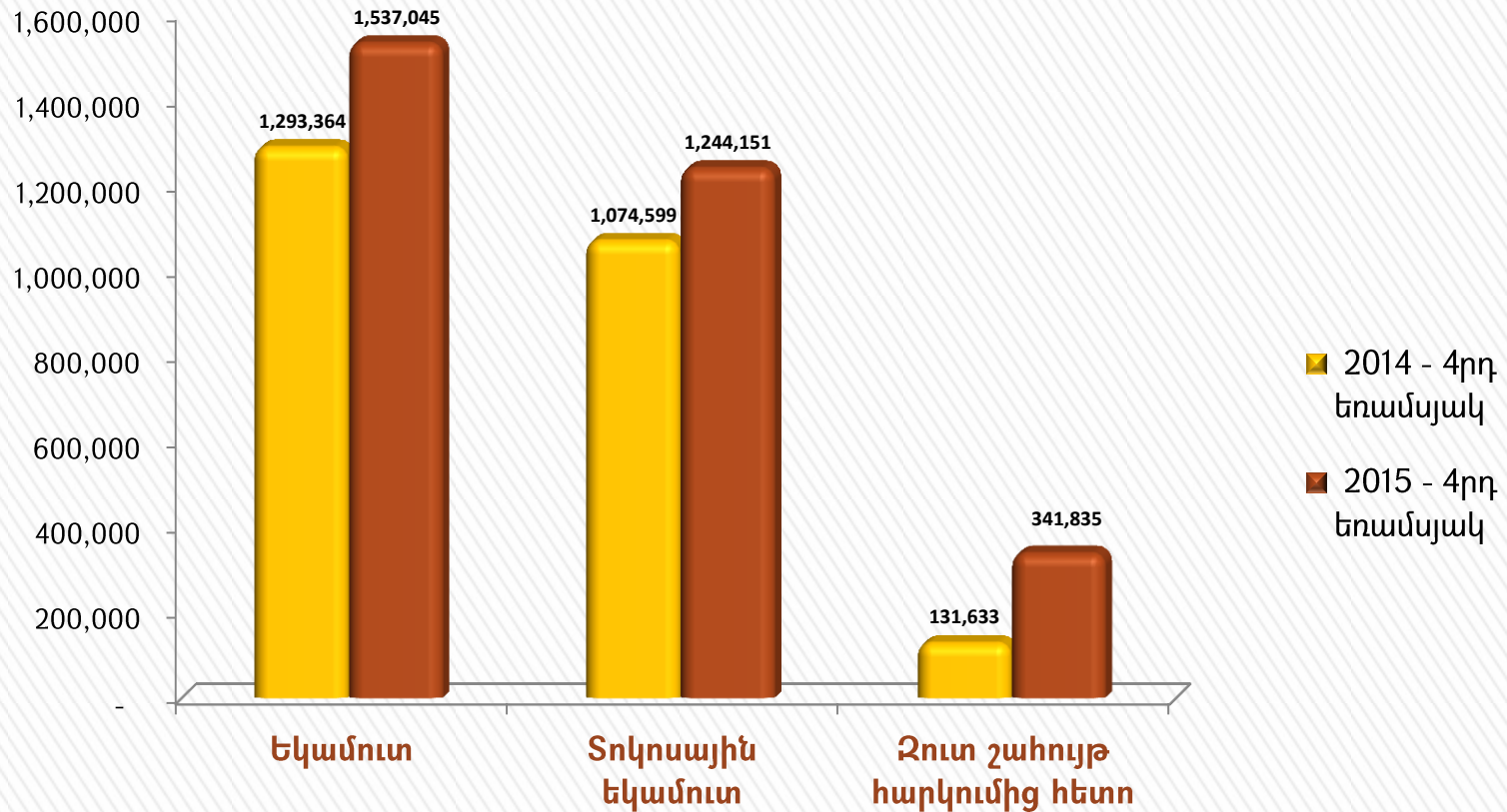
ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅԱՆ ԱԿՏՎՆԵՐԸ, ՎԱՐԿԱՅԻՆ ՊՈՐՏՖԵԼԸ, ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԸ, ՍԵՓԱԿԱՆ ԿԱՊԻՏԱԼԸ 2014 և 2015 ԹՎԱԿԱՆՆԻ ՎԵՐՋՈՒՄ



- Ակտիվների աճ – 18 %
- Վարկային պորտֆելի աճ – 24 %
- Պարտավորություններ -16%
- Սեփական կապիտալի աճ – 33 %



ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅԱՆ ԵԿԱՄՈՒՏՆԵՐԸ ԵՎ ՇԱՀՈՒՅԹԸ 2014 և 2015 ԹՎԱԿԱՆԻ ՎԵՐՋՈՒՄ



- Համախառն եկամտի աճ – 19 %
- Տոկոսային եկամտի աճ – 16 %
- Զուտ շահույթի աճ – 160 %

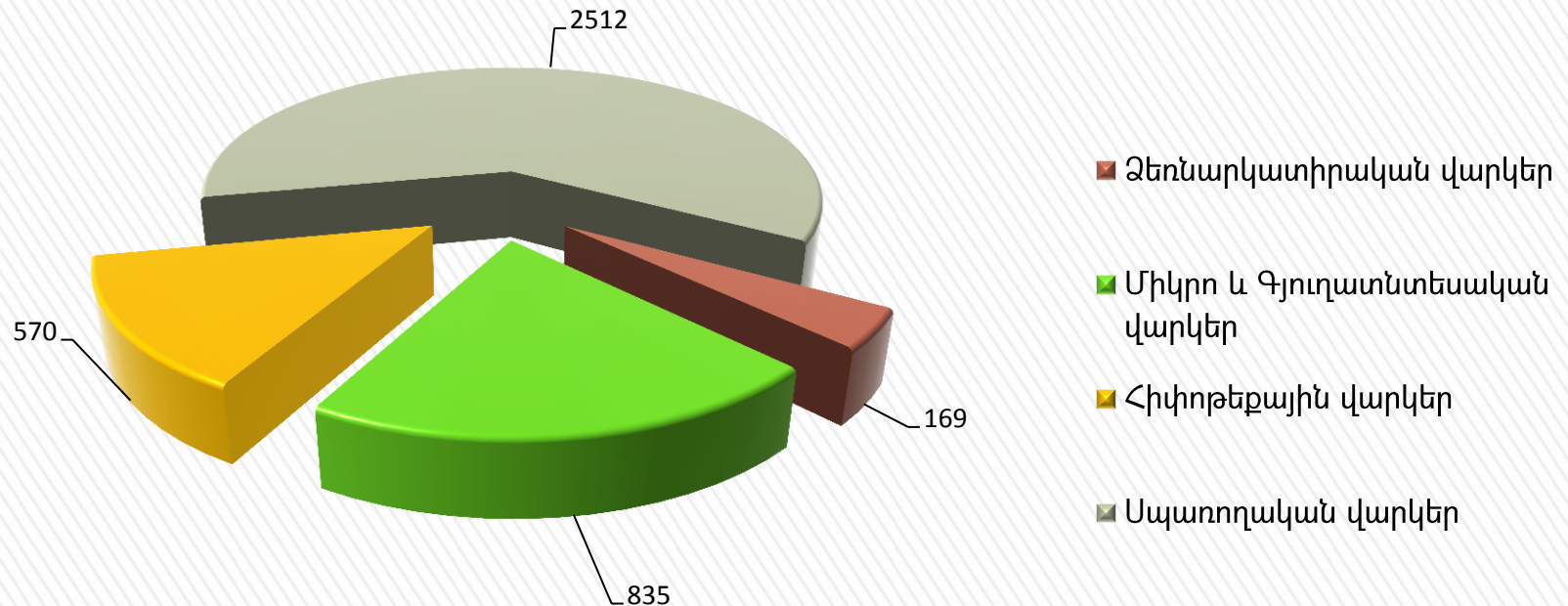


ԸՆԿԵՐՈՒԹՅԱՆ ԴԻՐՔԸ ԱՅԼ ՎԱՐԿԱՅԻՆ ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՀԱՄԵՄԱՏ

#	Ակտիվներ	Վարկային պորտֆել	Պարտավորություններ	Փոխառություններ	Սեփական կապիտալ	Եկամուտ	Տոկոսային եկամուտ	Ոչ տոկոսային եկամուտ	Ծախսեր	Տոկոսային ծախսեր	Ոչ տոկոսային ծախսեր	Զուտ շահույթ հարկումից հետո	Ընդամենը համապարփակ եկամուտ
1													
2													
3													
4													
5													
6													
7								218,765					
8			7,601,632	7,451,627						574,937			
9									1,127,890		552,953		
10		7,535,316				1,293,364							
11	8,627,487						1,074,599						
12													
13													
14													131,633
15												131,633	
16													
17													
18													
19													
20					1,025,855								
21													
22													
23													
24													
25													
26													
27													
28													
29													
30													
31													

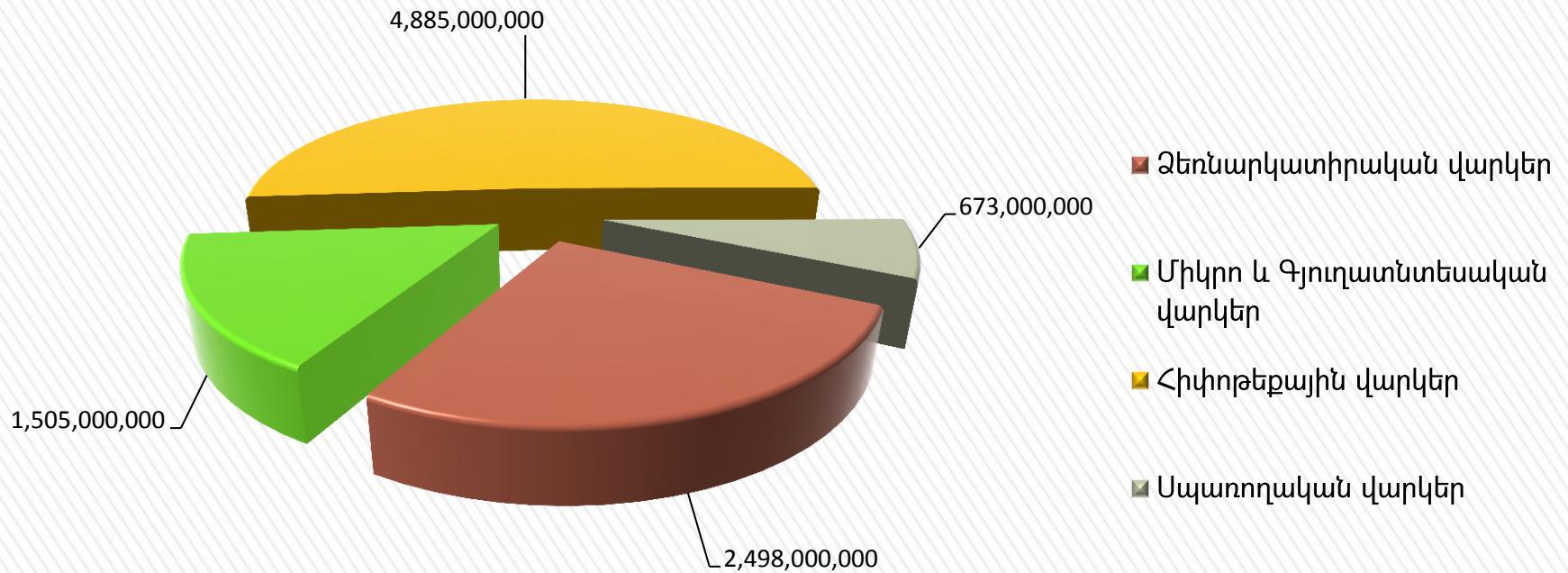


ՀԱՃԱԽՈՐԴՆԵՐԻ ՔԱՆԱԿԸ 2015թ. դեկտեմբերի 31-ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ –
4,086
(ըստ վարկատեսակների)

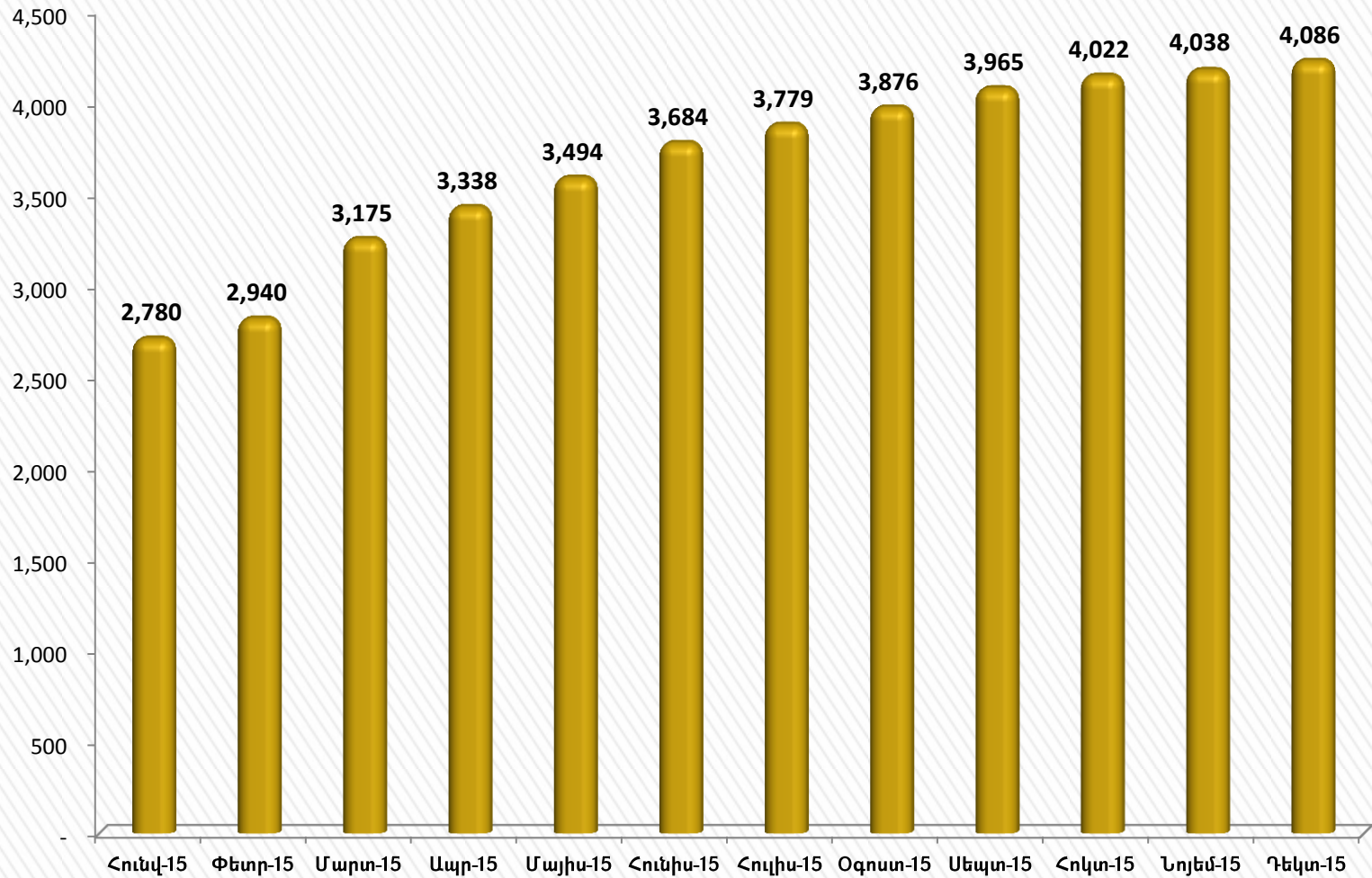




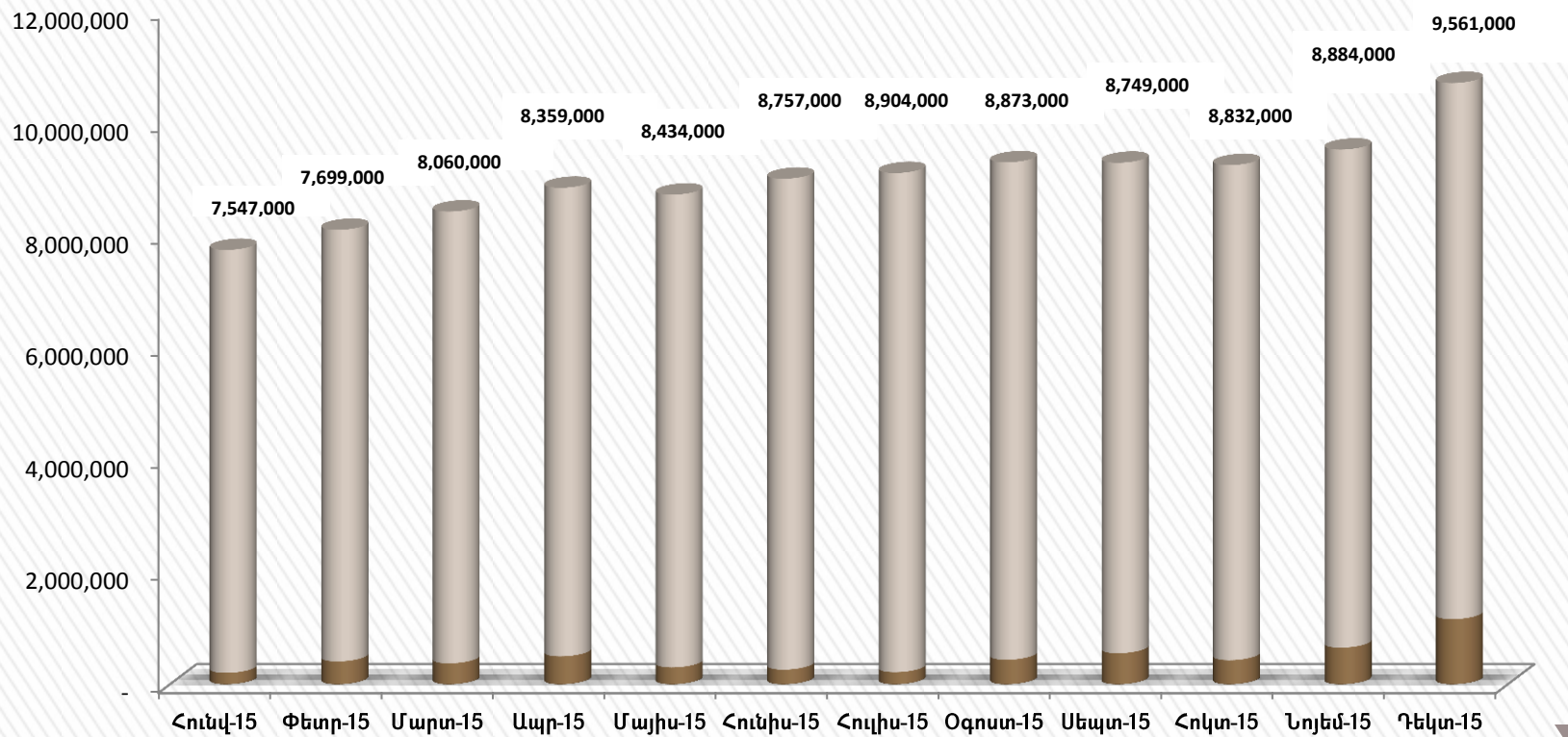
ՎԱՐԿԱՅԻՆ ՊՈՐՏՖԵԼԸ 2015թ. Դեկտեմբերի 31-ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ – 9,561,000,000 ՀՀ դրամ (ըստ վարկատեսակների)



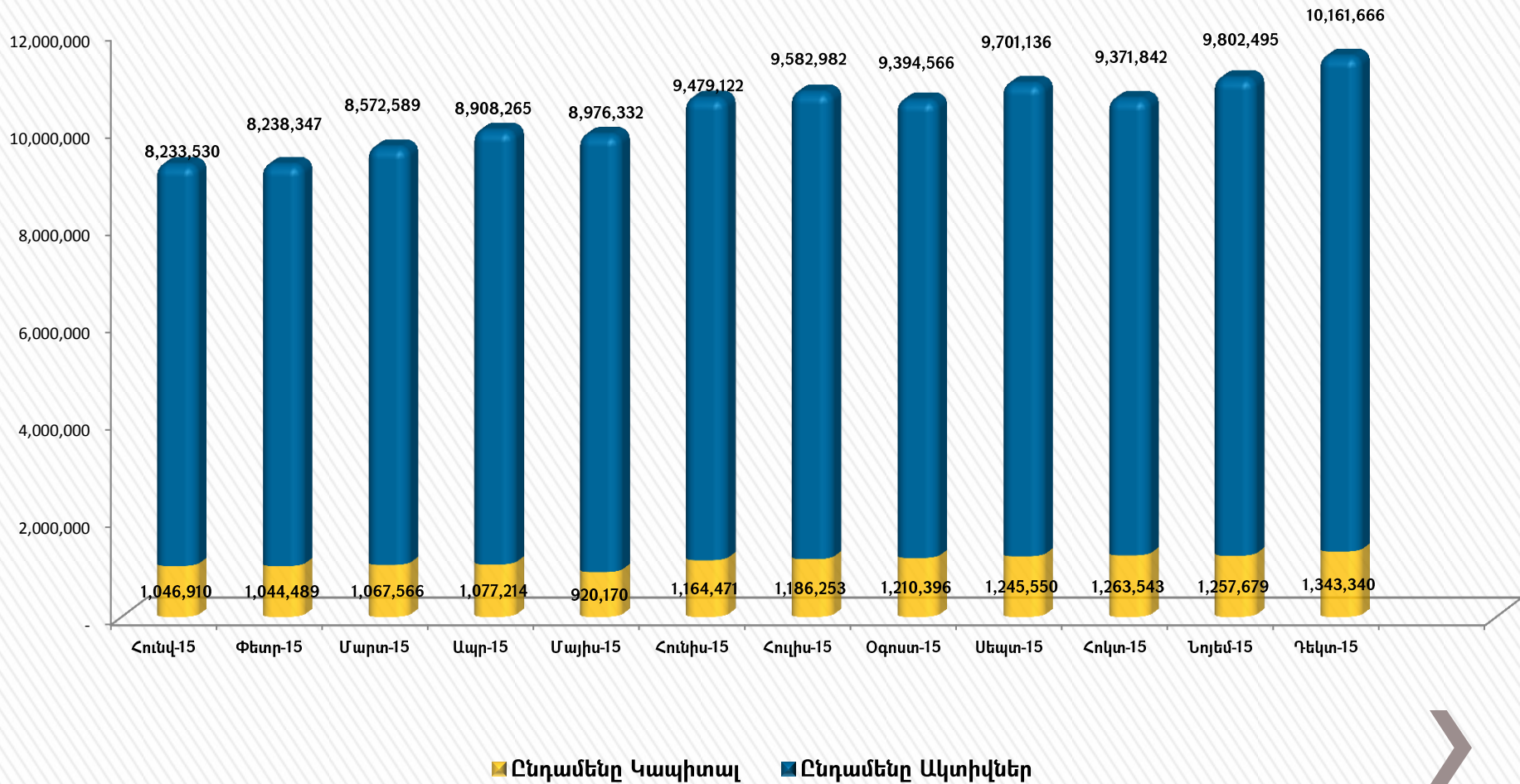
ԳՈՐԾՈՂ ՎԱՐԿԵՐԻ ՔԱՆԱԿԸ 2015թ.



ՎԱՐԿԱՅԻՆ ՊՈՐՏՖԵԼԻ ԴԻՆԱՄԻԿԱՆ 2015թ. (հազար դրամ)

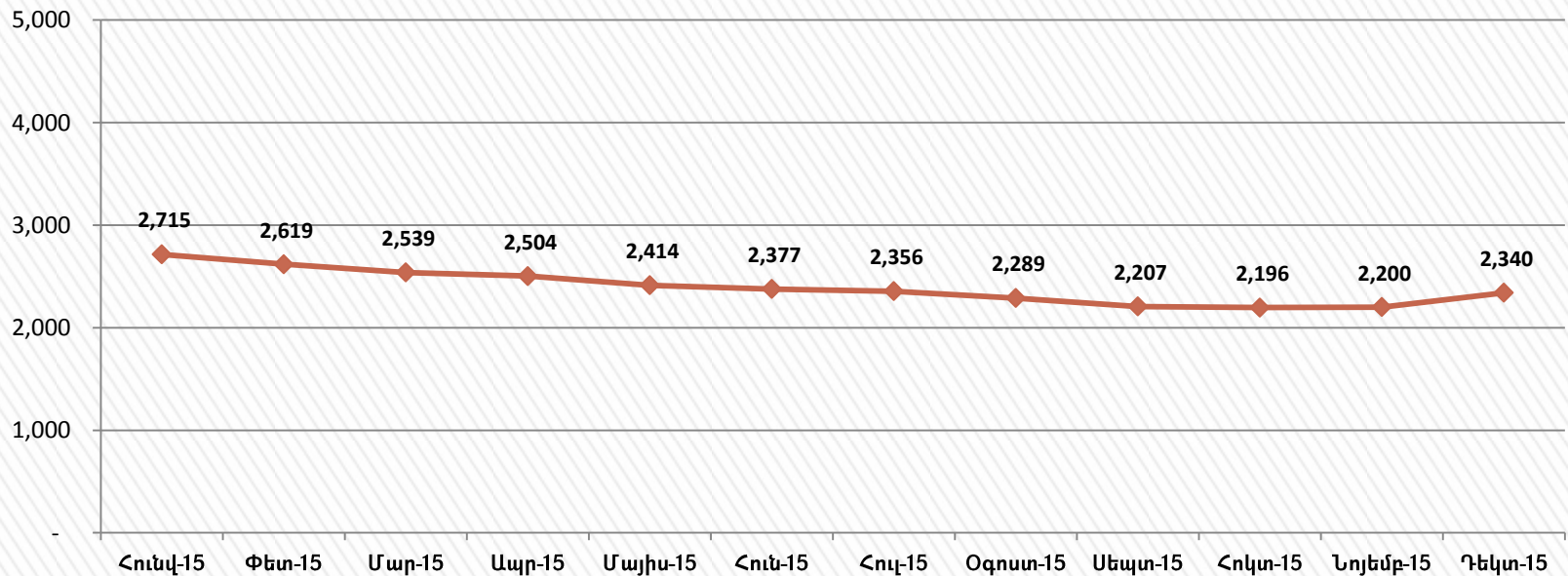


ԱԿՏԻՎՆԵՐԸ ԵՎ ԿԱՊԻՏԱԼԸ 2015թթ. (հազար դրամ)



Հաշվի առնելով հաճախորդների կողմից խոշոր վարկերի գծով մարումներ կատարելու դժվարության հավանականությունը և հնարավոր ռիսկերը զսպելու նպատակով կազմակերպությունը ձգտում է հնարավորինս փոքրացնել միջին վարկերի մեծությունը և միաժամանակ ավելացնել գործող հաճախորդների քանակը:

ՀԱՄԱԽԱՌՆ ՎԱՐԿԵՐԻ ՄԻՋԻՆ ՄԵԾՈՒԹՅՈՒՆԸ 2014 - 2015թթ. (հազար դրամ)

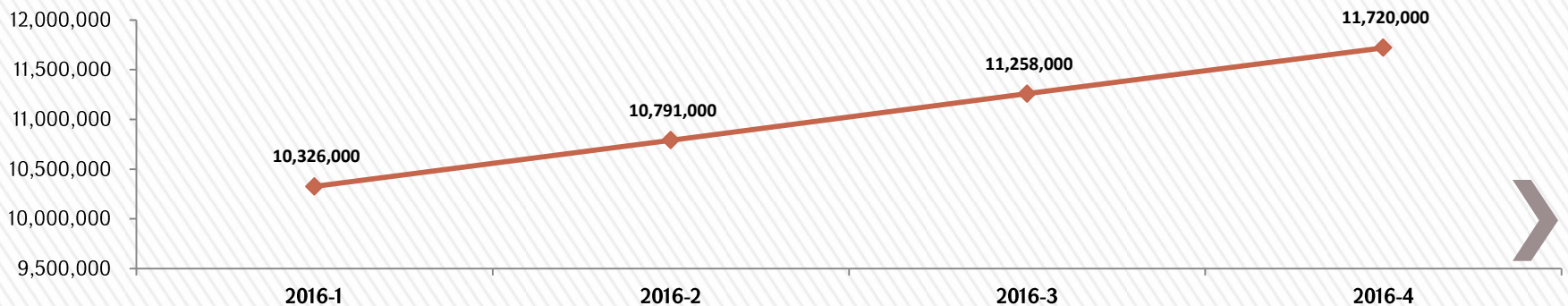


ՀԵՌԱՆԿԱՐԱՅԻՆ ԶԱՐԳԱՑՈՒՄ

ՎԱՐԿԱՅԻՆ ՊՈՐՏՖԵԼԻ ԿԱՆԽԱՏԵՍՈՒՄ 2016 թթ. (հազար դրամ)



	2016-1	2016-2	2016-3	2016-4
Սպառողական վարկեր	1,103,000	1,223,000	1,343,000	1,460,000
Հիփոթեքային վարկեր	4,520,000	4,640,000	4,760,000	4,880,000
Փոքր/Միջին բիզնես վարկեր	375,000	410,000	445,000	480,000
Գյուղատնտեսական վարկեր	1,850,000	1,950,000	2,050,000	2,150,000
Ֆակտորինգ	68,000	78,000	90,000	100,000
Ռեզիդենտ ֆիզիկական անձինք	7,916,000	8,301,000	8,688,000	9,070,000
Ռեզիդենտ իրավաբանական անձինք	2,410,000	2,490,000	2,570,000	2,650,000
Ընդամենը Վարկային պորտֆել	10,326,000	10,791,000	11,258,000	11,720,000



Առաջիկա տարիներին կազմակերպությունը նախատեսում է ակտիվորեն իրականացնել միջոցառումներ՝ մեծացնելու վարկային պորտֆելը, պահպանելով դրա անհրաժեշտ որակը, բարելավելու վարկային գործիքները, շարունակելու որակյալ ֆինանսական ծառայությունների տրամադրումը և, դրանով պայմանավորված, ավելացնելու գործող հաճախորդների քանակը:

Միաժամանակ, ընկերությունը շարունակելու է աշխատանքը ինչպես հայաստանյան, այնպես էլ միջազգային ֆինանսական հաստատությունների հետ, որոնց հետ համագործակցության արդյունքում ներգրավված դրամական փոխառու միջոցներն ուղղվում են երկրի տնտեսության զարգացման համար առավել կարևոր ճյուղեր, ինչպես նաև ծառայում ցածր եկամուտ ունեցող գործարար ակտիվ բնակչության կենսամակարդակի բարելավմանը:





- **2015 թվականի նոյեմբերի 17-ին** «ԳԼՈՐԱԼ ԿՐԵԴԻՏ» ՈՒՎԿ ՓԲԸ-ի պարտատոմսերը հաջողությամբ տեղաբաշխվել են «ՆԱՍԴԱՔ ՕԷՄԷՔՍ Արմենիա» ԲԲԸ-ի առաջնային տեղաբաշխման հարթակում՝ ստանդարտ փակ (եվրոպական) մեկանգամյա աճուրդի անցկացման միջոցով:
- Առաջին թողարկման դոլարային պարտատոմսերի համար ներկայացված գնման հայտերի ընդհանուր ծավալը կամ ընդհանուր պահանջարկը կազմել է 1,218,089.25 ԱՄՆ դոլար: Պարտատոմսերն ամբողջությամբ տեղաբաշխվել են, որի արդյունքում Ընկերությունը ներգրավել է 1,000,089.25 ԱՄՆ դոլար: Տեղաբաշխված արժեթղթերի կտրման գինը եղել է 100 ԱՄՆ դոլար, կտրման եկամտաբերությունը՝ 9.5%, իսկ միջին կշռված եկամտաբերությունը՝ 9.495%:
- Երկրորդ թողարկման դրամային պարտատոմսերի համար ներկայացված գնման հայտերի ընդհանուր ծավալը կամ ընդհանուր պահանջարկը կազմել է 161,009,000 ՀՀ դրամ: Պարտատոմսերն ամբողջությամբ տեղաբաշխվել են, որի արդյունքում Ընկերությունը ներգրավել է 100,009,000 ՀՀ դրամ: Տեղաբաշխված արժեթղթերի կտրման գինը եղել է 10,000 ՀՀ դրամ, կտրման եկամտաբերությունը՝ 15%, իսկ միջին կշռված եկամտաբերությունը՝ 14.9901%:
- **2015 թվականի դեկտեմբերի 11-ին** «ԳԼՈՐԱԼ ԿՐԵԴԻՏ» ՈՒՎԿ ՓԲԸ-ի և «ՎԱՐԿԱՅԻՆ ՊՈՐՏՖԵԼԻ ԱՐԺԵԹՂԹԱՎՈՐՄԱՆ ՀԻՄՆԱԴՐԱՄ 1»-ի միջև կնքվեց ակտիվների առուվաճառքի և սպասարկման պայմանագիր:
- 27.01.2016թ.-ին ՆԱՍԴԱՔ ՕԷՄԷՔՍ Արմենիայում ազդարարվեց «ՎԱՐԿԱՅԻՆ ՊՈՐՏՖԵԼԻ ԱՐԺԵԹՂԹԱՎՈՐՄԱՆ ՀԻՄՆԱԴՐԱՄ 1»-ի անվանական արժեկտրոնային պարտատոմսերի բորսայական առևտրի մեկնարկը: Հիմնադրամի առաջին թողարկման ժամանակ «ԳԼՈՐԱԼ ԿՐԵԴԻՏ» ՈՒՎԿ ՓԲԸ-ի ձեռք բերեց Մասնակցության Վկայագիր: