



ГОДОВОЙ  
ОТЧЕТ  
2011





|  |           |
|--|-----------|
| <b>ВИДЕНИЕ И ПОСЛАНИЕ РУКОВОДСТВА</b>                            | <b>3</b>  |
| <b>ОСНОВНЫЕ ДОСТИЖЕНИЯ В 2011 ГОДУ</b>                           | <b>8</b>  |
| <b>О БАНКЕ</b>   | <b>12</b> |
| <i>Группа компаний «Америя»</i>                                  | <i>13</i> |
| <i>Основные этапы развития</i>                                   | <i>14</i> |
| <i>Партнеры</i>  | <i>16</i> |
| <b>ФИЛОСОФИЯ И ЦЕННОСТИ</b>                                      | <b>18</b> |
| <i>Миссия и философия</i>  | <i>19</i> |
| <i>Ценности</i>  | <i>19</i> |
| <i>Стратегия</i>   | <i>20</i> |
| <i>Корпоративная социальная ответственность</i>                  | <i>20</i> |
| <b>КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ И РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ</b>                | <b>22</b> |
| <i>Акционеры Амеиабанка</i>                                      | <i>23</i> |
| <i>Совет директоров</i>  | <i>23</i> |
| <i>Организационная структура Банка</i>                           | <i>25</i> |
| <i>Управление человеческими ресурсами</i>                        | <i>26</i> |
| <i>Основные принципы управления</i>                              | <i>28</i> |
| <i>Управление взаимоотношениями с клиентами</i>                  | <i>29</i> |
| <i>Система управления рисками</i>                                | <i>29</i> |
| <b>ВНЕШНЯЯ СРЕДА</b>   | <b>32</b> |
| <i>Макроэкономические предпосылки</i>                            | <i>33</i> |
| <i>Государственное регулирование, финансовая инфраструктура</i>  | <i>36</i> |
| <i>Банковский сектор Армении</i>                                 | <i>40</i> |
| <i>Амеиабанк в банковском секторе Армении</i>                    | <i>42</i> |
| <b>ИТОГИ РАЗВИТИЯ БАНКА</b>                                      | <b>44</b> |
| <i>Основные показатели роста Банка</i>                           | <i>46</i> |
| <i>Активные операции</i>   | <i>47</i> |
| <i>Ресурсная база</i>  | <i>48</i> |
| <i>Развитие системы менеджмента, технологий и инфраструктуры</i> | <i>50</i> |
| <i>Клиенты и новые продукты</i>                                  | <i>51</i> |
| <b>КОРПОРАТИВНЫЙ БАНКИНГ</b>                                     | <b>54</b> |
| <b>РОЗНИЧНЫЙ БАНКИНГ</b>   | <b>60</b> |
| <b>ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БАНКИНГ И ТОРГОВЫЕ ОПЕРАЦИИ</b>                | <b>66</b> |
| <b>СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ЦЕЛИ И ПЛАНЫ БАНКА НА 2012Г</b>                | <b>70</b> |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОТЧЕТЫ С ЗАКЛЮЧЕНИЕМ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА</b>     | <b>74</b> |
| <b>ПОЛЕЗНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О БАНКЕ</b>                               | <b>82</b> |



ВИДЕНИЕ  
И ПОСЛАНИЕ  
РУКОВОДСТВА



*Свобода выразить большее*



*Я горжусь тем,  
что работаю  
с такой командой,  
верной своему делу.*

**Уважаемые дамы и господа**

С радостью объявляем, что 2011 год стал еще одним годом успешной деятельности и качественного роста для Амерабанка, благодаря доверию и лояльности клиентов, эффективной работе руководства и членов совета директоров.

После двухлетнего кризиса армянская экономика перешла в этап восстановления, и Амерабанк не только воспользовался этим, но и к концу кризисного периода обеспечил более высокие показатели, чем до кризиса.

Среди наших качественных и количественных достижений за 2011 год следует особо отметить удержание позиции в тройке лидеров по основным показателям и увеличение доли на рынке.

Особое внимание уделялось развитию корпоративной социальной ответственности, оказанию финансовой помощи детским домам, детям, страдающим онко-гематологическими заболеваниями, финансированию проекта по повышению осведомленности о культурном наследии Армении.

Как обладатель премии Euromoney Awards for Excellence «Лучший банк Армении-2011», мы продолжили свои инвестиции в формирование автоматизированных и гибких технологических и управленческих платформ основных банковских операций, ориентированных на клиента. Будучи быстрорастущим банком, мы постоянно совершенствуем наши методы и каналы набора персонала, привлекая лучших профессионалов и наиболее ярких личностей финансовой сферы, тем самым обеспечивая все больше конкурентных преимуществ Амерабанка на рынке.

На протяжении всего 2011 года мы оставались приверженными нашей политике обеспечения эффективности и в 2012 году также останемся верными ей.

Одной из основных стратегических целей на 2012 год является развитие розничного банкинга и в соответствии с этим – расширение филиальной сети, продуктовой линейки, каналов распределения, внедрение новых ИТ-систем. Возможен также неорганический рост, так как мы ставим перед собой амбициозные цели с намерением достичь их.

Как и все предыдущие годы, 2012 год мы начали с твердой верой в новые возможности роста, которые при своевременном использовании могут обеспечить не только рост финансовых показателей Банка, но и существенное увеличение акционерной стоимости.

Мы твердо верим и сумели доказать на деле, что любой вызов – это прежде всего новая возможность. В 2012 году мы намерены продолжать усилия для обеспечения еще более высоких показателей, роста нашего бизнеса и удержания лидирующих позиций по прибыли и эффективности за счет преимуществ нашего банка.

Я горжусь тем, что работаю с такой командой, верной своему делу. Именно благодаря их совместным усилиям стало возможным обеспечить высокие показатели в 2011 году. В 2012 году и в течение всех последующих лет мы намерены использовать каждую новую возможность и продолжать реализацию всего потенциала нашего банка.

В заключение, выражаю глубокую благодарность всей команде единомышленников за профессионализм и преданность нашему делу, а также и нашим клиентам и партнерам – за доверие и лояльность, проявляемые на протяжении всех этих лет, и поздравляю всех с достижениями за прошедший год.

**С уважением**

**Рубен Варданян**

*председатель Совета директоров*





*Ваше доверие  
бесценно для нас.*



**Уважаемые акционеры, клиенты, коллеги!**

2011 год стал годом амбициозного развития и отличных финансовых результатов, благодаря чему были сохранены высокие темпы роста и позиция в тройке лидеров почти по всем основным показателям.

Будучи уже лидером по корпоративному банкингу и имея один из самых весомых корпоративных кредитных портфелей, в 2011 году мы выделили в качестве приоритета новое направление – розничный бантинг, вступив в жесткую конкуренцию с другими банками и кредитными организациями.

Банк в 2011 году продолжал активное сотрудничество с международными структурами. В Армении еще ни одному банку не предоставлялось финансирование от международных финансовых организаций (МФО) в таких значительных объемах - общие средства, привлеченные от МФО только в 2011 году, составили порядка 99 млн долларов США, что свидетельствует о долгосрочном партнерстве и доверии по отношению к Америкабанку.

Важным достижением Банка является также награда EuroMoney Awards for Excellence "Лучший банк Армении 2011", являющаяся одной из наиболее весомых оценок деятельности банка.

В условиях нарастающей конкуренции, в течение года Америкабанку удалось удержаться на второй позиции по активам, капиталу, кредитам и на третьей позиции по средствам, привлеченным от клиентов среди 21 банка в Армении. Банк также обеспечил высокие показатели по прибыли. Годовые темпы роста активов составили 32%, кредитов – 51%, вкладов клиентов – 35%, чистой прибыли – 28%.

За годы деятельности под брендом «Америкабанк» нам удалось обеспечить значительный рост клиентской базы, в частности, срочных вкладов, что является свидетельством повышения доверия и лояльности клиентов.

При втором по величине кредитном портфеле на рынке Америкабанк занимает третье место по качеству активов, что свидетельствует о высоком уровне наших стандартов кредитования и управления рисками, параллельно прочным долгосрочным отношениям с добросовестными корпоративными и розничными клиентами.

Как клиентоориентированный банк, Америкабанк и в прошедшем году уделял особое внимание обеспечению максимально качественного обслуживания клиентов. Для нас важно благосостояние наших клиентов, поэтому наши усилия направлены на обеспечение по возможности диверсифицированной продуктовой линейки и инновационных решений на самых выгодных для клиентов условиях. Мы стараемся обеспечить максимальное удобство для наших клиентов путем расширения сети банкоматов, POS-терминалов и филиалов.

Америкабанк – первый банк в Армении, внедривший автоматизированную систему управления взаимоотношениями с клиентами (CRM). Хотелось бы отметить, что в прошедшем году Банк вновь занял первое место по информационной открытости - осведомлению населения через средства массовой информации.

Еще одним доказательством приверженности Банка передовым технологиям, инновациям и качеству, является повторное подтверждение соответствия системы управления качеством международному стандарту ISO 9001:2008 немецкой компанией TÜV Rheinland.

В 2011 году среди наших приоритетов было внедрение ряда инновационных продуктов, таких, как «Америя Глобал Трейдинг», структурный депозит, инвестиционные кредиты для физических лиц, сберегательные счета, металлические счета в золоте, подарочные карты Visa, таможенные карты и многие другие.

Мы продолжаем твердо верить, что люди – наш самый главный актив. Именно благодаря сплоченной командной работе, постоянному совершенствованию навыков и возможностей и лояльности нам удается делать невозможное возможным. Каждый член нашей команды мыслит креативно и нестандартно, внося свой бесценный вклад в достижение наших общих амбициозных целей. Мы высоко ценим наших сотрудников за приверженность интересам Банка, за успешную работу в команде, и стремимся привлечь новые таланты и давать им возможность развития и создания ценности.

Наша команда – основа нашего успеха. Мы твердо верим, что в долгосрочной перспективе команда талантливых руководителей и директоров вместе с другими активами – как нашими собственными, так и полученными путем приобретений, может стать основой не только повышения акционерной стоимости Банка, но и закрепления нашего лидерства на рынке. Мы намерены продолжать работать с прежней настойчивостью и смело реализовывать наши стратегические планы благодаря синергетической работе нашей команды.

Выражаю искреннюю благодарность команде за приверженность нашим ценностям в процессе совместной реализации нашего видения банковского дела, а также клиентам и акционерам – за поддержку, благодаря которой нам удастся постоянно совершенствоваться и быть лидерами в отрасли.

Ваше доверие бесценно для нас.



**С уважением**  
**Артак Анесян**  
Председатель директората  
генеральный директор

ОСНОВНЫЕ  
ДОСТИЖЕНИЯ  
В 2011 ГОДУ



*Свобода достичь большего*

Сегодня Америкабанк – один из самых крупных и динамично развивающихся банков Армении, который за последние четыре года превратился из небольшого банка с ограниченным спектром услуг в мощную структуру с широким спектром финансово-банковских услуг.

### Финансовые достижения\*

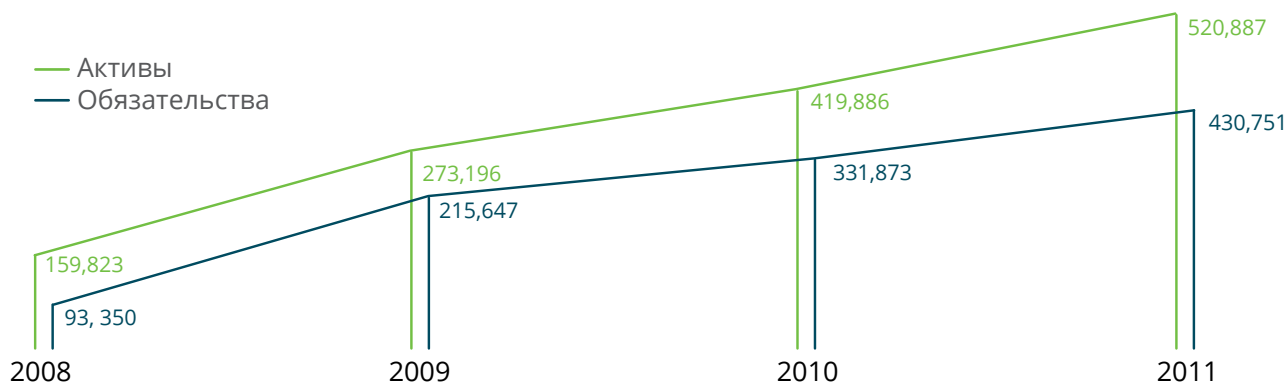
| Показатели   | 31/12/11 | 31/12/10 |
|--|----------|----------|
| <b>Активы</b>  |          |          |
| - млн AMD  | 200,943  | 152,603  |
| - тыс. USD   | 520,887  | 419,886  |
| Доля на рынке**  | 9.72%    | 9.78%    |
| Позиция в банковской системе**                               | 2        | 2        |
| <b>Обязательства</b>   |          |          |
| - млн AMD  | 166,171  | 120,616  |
| - тыс. USD   | 430,751  | 331,873  |
| Доля на рынке**  | 9.79%    | 9.77%    |
| Позиция в банковской системе**                               | 2        | 2        |
| <b>Кредитные вложения</b>                                    |          |          |
| - млн AMD  | 136,439  | 90,615   |
| - тыс. USD   | 353,680  | 249,326  |
| Доля на рынке**  | 11.27%   | 10.20%   |
| Позиция в банковской системе**                               | 2        | 2        |
| <b>Доля классифицированных кредитов в кредитном портфеле</b> |          |          |
|  | 0.27%    | 0.21%    |
| <b>Обязательства перед клиентами</b>                         |          |          |
| - млн AMD  | 91,333   | 67,588   |
| - тыс. USD   | 236,755  | 185,968  |
| Позиция в банковской системе**                               | 3        | 3        |
| <b>Прибыль</b>   |          |          |
| - млн AMD  | 4,055    | 3,180    |
| - тыс. USD   | 10,512   | 8,750    |
| Позиция в банковской системе**                               | 4        | 4        |
| <b>Общий капитал</b>   |          |          |
| - млн AMD  | 34,772   | 31,987   |
| - тыс. USD   | 90,136   | 88,013   |
| Позиция в банковской системе**                               | 2        | 2        |

\* Здесь и далее все показатели в долларовом эквиваленте рассчитаны по курсу на конец соответствующего отчетного года: например, для 2010 года 1 USD=363.44 AMD, для 2011 года 1 USD=385.77 AMD.

\*\* Здесь и далее для обеспечения сопоставимости все сравнения с банковской системой (доля на рынке, позиция в банковской системе) произведены по данным промежуточных квартальных опубликованных отчетов (не аудированных).

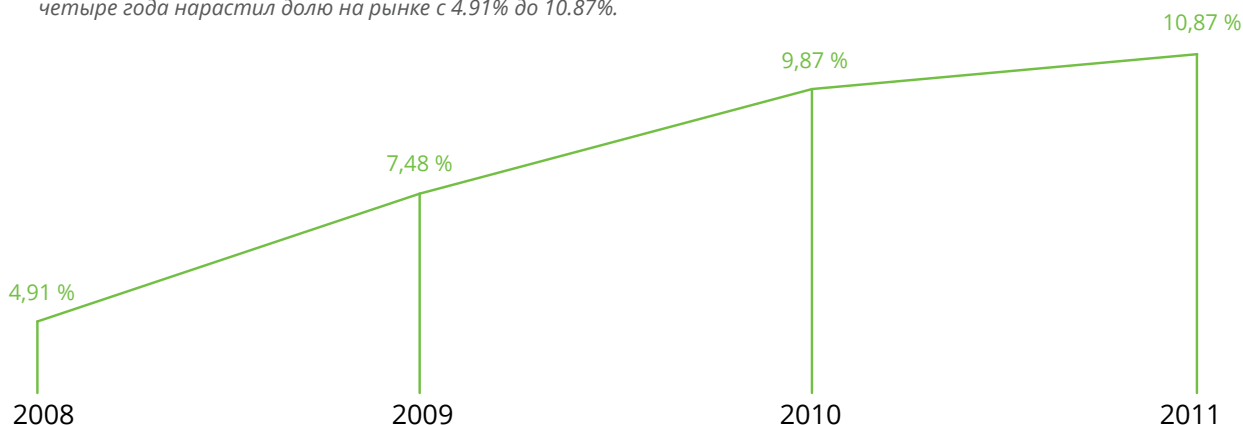
### Динамика активов и обязательств Америкбанка, тыс. USD

Уже четвертый год подряд активы и обязательства Америкбанка демонстрируют динамичный рост.



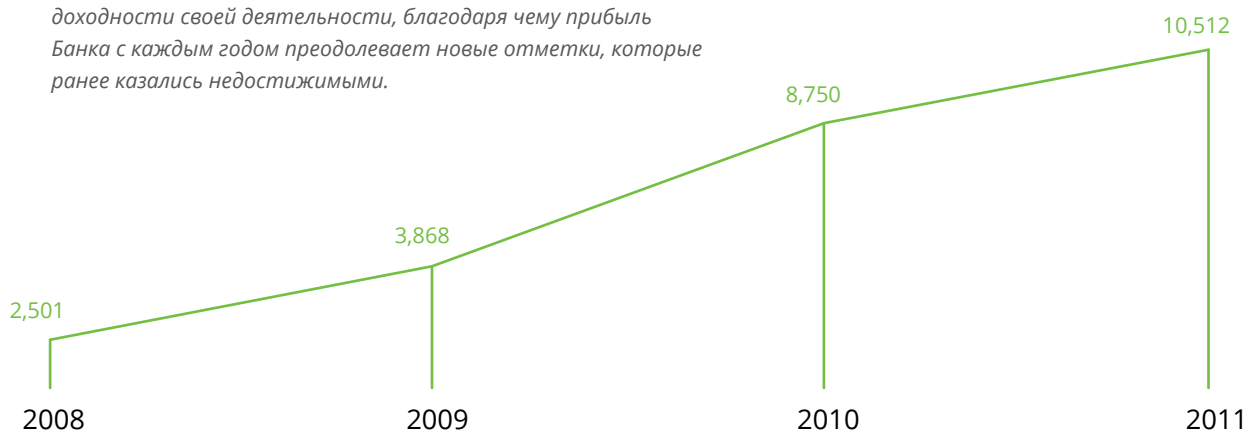
### Доля Америкбанка в банковском секторе Армении по кредитным вложениям в %

Кредитный портфель Америкбанка, динамично развиваясь, за четыре года нарастил долю на рынке с 4.91% до 10.87%.



### Динамика прибыли Америкбанка, тыс. долл. США

Банк постоянно работает в направлении повышения доходности своей деятельности, благодаря чему прибыль Банка с каждым годом преодолевает новые отметки, которые ранее казались недостижимыми.



**Достижения в сфере взаимоотношений с клиентами и новых продуктов**

- Клиентская база Амерабанка выросла почти в полтора раза, Банк активно сотрудничает с 52 предприятиями из числа 100 крупнейших налогоплательщиков Армении.
- Продолжилось расширение депозитной базы физических лиц: объем срочных вкладов вырос на 29.5%.
- Разработаны новые кредитные продукты для малого и среднего бизнеса (МСБ), а также частных предпринимателей.
- Физическим лицам предложена возможность начать собственное дело или принять участие в капитале различных компаний в рамках нового кредитного продукта «Инвестиционный кредит».
- Начат выпуск и обслуживание таможенных карт для юридических лиц с целью осуществления таможенных платежей во всех таможенных пунктах Армении.
- Для физических лиц запущены новые продукты - вклад "Сберегательный", новые виды ипотечных кредитов, новые карточные продукты.
- Банком привлечены кредитные ресурсы на 60 млн долларов США от международных финансовых организаций.
- Банк получил VISA Merchant Acquiring License и начал обслуживание платежных карт VISA в торгово-сервисной сети;
- Банк открыл два новых филиала - в Ванадзоре и Ереване, увеличив число филиалов до восьми.

**Достижения в сфере технологических решений и инфраструктуры**

- Динамичное расширение и создание одной из наиболее широких сетей банкоматов по всей территории Армении. На конец года общее число банкоматов достигло 84.
- Усовершенствование и развитие автоматизированной Системы управления взаимоотношениями с клиентами (Terrasoft CRM), «пилотная» эксплуатация которой началась в 2009 году.
- Внедрение трейдинговой системы: AMERIA GLOBAL TRADING.
- Запуск приложения Амерабанка в AppStore.

**Достижения «команды мечты»**

- Расширение нашей команды, открытой для инициативных и мыслящих людей.
- Начало эксклюзивного проекта Executive Education, где новаторским стало сотрудничество с Московской школой управления «СКОЛКОВО» и лучшими специалистами в сфере лидерства и менеджмента.
- Команда Амерабанка была признана победительницей на европейском этапе международного онлайн-конкурса «Управление банками»-2011.
- В онлайн-семинаре, организованном Европейским банком реконструкции и развития, сотрудники управления торгового финансирования Амерабанка показали 100%-й результат.

О БАНКЕ



*Свобода создавать большее*

**Банк является членом Группы компаний «Америя» - одной из первых и наиболее быстро развивающихся финансово-консалтинговых групп на армянском рынке с уникальной корпоративной культурой и современными методами ведения бизнеса.**

## Группа компаний «Америя»

Начало созданию Группы было положено в 1998 году, когда была основана одна из первых компаний Армении в сфере профессиональных консультационных услуг, объединяющая молодых и преданных своему делу экспертов местного рынка – «Америя» (Ameria). В 2001 году была создана компания «Америя Инвест» (Ameria Invest) – одна из первых компаний в стране, предоставляющих услуги в сфере управления активами. В 2007 году компания Америя вместе с компанией «Америя Груп (СУ) Лимитед» ранее "Ти Ди Эй Холдингс Лимитед" начала активное продвижение на развивающемся финансовом рынке Армении.

Важнейшим достижением указанного сотрудничества явилось приобретение контрольного пакета акций «Армимпэксбанка» компанией «Америя Груп (СУ) Лимитед» в августе 2007 года. В результате «Армимпэксбанк» в 2008 году был переименован в «Америабанк» (Ameriabank). Вместе со сменой акционера у Банка началась новая эпоха развития – с новой стратегией и новыми принципами управления.

На фоне создания и объединения компаний под единым брендом «Америя» и разграничения сфер деятельности по направлениям корпоративного, розничного и инвестиционного бизнеса, управления активами и прямых инвестиций, с 2009 года начался процесс объединения всех компаний-партнеров в интегрированную структуру – Группу компаний «Америя».

В 2009 году была создана еще одна компания – «Америя Эквити Партнерс» (Ameria Equity Partners), которая предлагает уникальные на рынке услуги по прямым инвестициям и частному капиталу.

2010 год ознаменовался новым пополнением в Группе – компания ЗАО «Продеко» (Property Development Company), созданная в конце 2007 года, с апреля 2010 года стала членом Группы компаний «Америя». Компания специализируется в управлении недвижимостью и развитию рынка недвижимости.



*Перечень услуг, предоставляемых всеми компаниями Группы, создает платформу для фундаментальной финансовой и управленческой поддержки клиентов. Тем самым, Группа содействует развитию экономики Армении, прививая культуру ведения бизнеса в условиях усиления конкуренции и глобальных вызовов.*



## Основные этапы развития

|             |   |                      |   |
|-------------|---|----------------------|---|
| <b>1910</b> | На Тер-Гукасовской улице, напротив Русской православной церкви - строительство здания Эриванского отделения Тифлисского коммерческого банка. Сам Банк был учрежден в 1871 году в Тифлисе известными армянскими капиталистами, а в 1895 году - открыто Эриванское отделение. | <b>1992</b>          | Реорганизация республиканского отделения Внешэкономбанка СССР в государственное АОЗТ «Армимпэксбанк» (Армянский импортно-экспортный банк).                |
| <b>1916</b> | Переименование Тифлисского коммерческого банка в Кавказский банк, соответственно переименование и Эриванского отделения Кавказского банка. Документы архива свидетельствуют, что основная денежная масса в Армению поступала через Эриванское отделение Кавказского банка.  | <b>1995</b>          | Привлечение иностранного капитала: контрольный пакет акций приобретен компанией «Компьютрон Индастриз Истеблишмент» (Computron Industries Establishment). |
| <b>1920</b> | Национализация Эриванского отделения Кавказского банка Декретом Ревкома от 18 декабря 1920 года. С февраля 1921 года по март 1922 года в здании располагалось Армянское телеграфное агентство (Армента). 24 марта 1922 года. в здание переехал Госбанк Армении.             | <b>2007</b>          | Смена акционера: приобретение контрольного пакета акций «Армимпэксбанка» компанией «Америя Груп» (СУ) .   |
| <b>1924</b> | Учреждение Коммунального банка Армении. Банк функционирует с 1 мая 1924 года по адресу ул.Налбандяна 2 (бывшая Тер-Гукасовская).  | <b>2008, май</b>     | Переименование АОЗТ «Армимпэксбанк» в ЗАО «Америабанк».   |
| <b>1959</b> | С августа 1959г.операции по расчетным счетам предприятий и организаций Коммунального банка стала проводить армянская контора Стройбанка - в историческом банковском здании по адресу ул. Налбандяна 2.  | <b>2008, июль</b>    | Америабанк - принципиальный член Visa International.  |
| <b>1974</b> | Учреждение армянского отделения Внешторгбанка СССР в том же здании.   | <b>2008, октябрь</b> | Америабанк - член Армянской фондовой биржи (АФБ).   |
| <b>1988</b> | Формирование республиканского отделения Внешэкономбанка СССР.   | <b>2009, январь</b>  | Начало эмиссии и обслуживания международных карт VISA.  |
|             |   | <b>2009, апрель</b>  | Получение сертификата соответствия новой версии международного стандарта управления качеством ISO 9001:2008.  |
|             |   | <b>2009, июль</b>    | Заключение договора с Международной финансовой корпорацией (МФК) в рамках программы по финансированию глобальной торговли (GTFP).                         |
|             |   | <b>2009, июль</b>    | Открытие официальной страницы Америабанка в международной системе Bloomberg.  |



|                      |   |                       |  |
|----------------------|---|-----------------------|--|
| <b>2009, июль</b>    | Открытие филиала Амерабанка в г. Каджаран Сюникской области Армении.  | <b>2010, декабрь</b>  | Заключение договора с Евразийским банком развития (ЕАБР) об открытии кредитной линии в 30 млн долларов США для финансирования субъектов малого и среднего бизнеса. |
| <b>2009, ноябрь</b>  | Открытие нового здания Головного офиса Амерабанка.  | <b>2011, март</b>     | Открытие нового филиала «Московьян» в г.Ереван.  |
| <b>2009, декабрь</b> | Заключение договора с FMO/DEG о привлечении 30 млн долларов США долгового финансирования с целью расширения кредитования малого и среднего бизнеса. | <b>2011, март</b>     | Заключение договора с Азиатским банком развития (АБР) о привлечении средств с целью развития инструментов торгового финансирования.                                |
| <b>2010, февраль</b> | Открытие филиала «Дилижан» в г. Дилижан.  | <b>2011, май</b>      | Предоставление банковской гарантии в национальной валюте со стороны Commerzbank.   |
| <b>2010, март</b>    | Запуск программы финансирования заказов (Purchase Order Financing) в рамках Программы стабилизации финансовой системы, осуществляемой USAID.        | <b>2011, июнь</b>     | Получение премии МФК - «GTFP Award 2010» как самый активный банк-эмитент среди закавказских банков в рамках программы финансирования торговли (GTFP).              |
| <b>2010, март</b>    | 26 марта - статус Агента на рынке среднесрочных и долгосрочных государственных (казначейских) купонных облигаций РА.                                | <b>2011, июнь</b>     | Награда Euromoney 2011 «For Excellence» в категории «Лучший банк Армении».   |
| <b>2010, март</b>    | Первая в Армении крупная сделка по слиянию двух банков - Каскад Банка и Амерабанка.   | <b>2011, июль</b>     | Заключение договора CARTA (CONTINUING AGREEMENT FOR REIMBURSEMENT OF TRADE ADVANCES) с Citibank-ом о привлечении денежных средств на торговое финансирование.      |
| <b>2010, май</b>     | Подписание договора с ЕБРР (EBRD) в рамках программы по содействию торговле (TFP: Trade Facilitation Programme).                                    | <b>2011, сентябрь</b> | Открытие филиала «Ванадзор» в г.Ванадзор.  |
| <b>2010, май</b>     | Регистрация филиала «Каскад».   | <b>2011, октябрь</b>  | Утверждение Commerzbank-ом кредита без обеспечения, гарантирования и поручительства для финансирования МСБ.  |
| <b>2010, июнь</b>    | Регистрация филиала «Комитас».  | <b>2011, ноябрь</b>   | Заключение договора с Азиатским банком развития (АБР) о кредитовании на 20 млн долларов США сроком на 5 лет для финансирования МСБ.                                |
| <b>2010, июль</b>    | Награда Коммерцбанка за безупречное качество осуществления международных операций по итогам 2009 г.   |                       |  |
| <b>2010, декабрь</b> | «Лучший банк года Армении в 2010 г.» в конкурсе, проводимом журналом The Banker издательства Financial Times.                                       |                       |  |

## Партнеры

### Голландский фонд развития (FMO) и Немецкая корпорация по инвестициям и развитию (DEG)

Банк начал сотрудничество с FMO и DEG с 2009 года, в рамках которого были привлечены финансовые средства для кредитования малого и среднего бизнеса и финансирования возобновляемой энергетики (малых ГЭС). Сотрудничество позволило Банку расширить кредитование МСБ и возобновляемой энергетики, которые являются одними из приоритетных направлений кредитования Банка. В 2010 году сотрудничество расширилось - Америкабанк привлек и реализовал долговое финансирование на общую сумму 30 млн долларов США, из которых 20 млн долларов США были направлены на финансирование малого и среднего бизнеса, а 10 млн долларов США – на финансирование компаний сферы возобновляемой энергетики.

### ЕБРР (EBRD)

Банк активно сотрудничает с Европейским Банком Реконструкции и Развития. С 2009 года была достигнута договоренность о привлечении средств для кредитования крупного бизнеса (совместная кредитная программа «Совместное финансирование предприятий средних размеров» – MСFF), а также для реализации совместной программы финансирования малого и среднего бизнеса и торгового финансирования. В 2010 году с целью содействия развитию частного сектора в Армении ЕБРР предоставил Америкабанку кредитную линию в размере 10 млн долларов США для кредитования местных компаний в рамках программы MСFF. В целях развития торгового финансирования, ЕБРР предоставил гарантию на сумму в 2 млн долларов США, а в 2011 году лимит повышен до 10 млн долларов США.

Общая сумма денежных средств, предоставленных ЕБРР Америкабанку, достигает почти 50 млн долларов США.

### МФК (IFC)

Благодаря сотрудничеству с Международной финансовой корпорацией (IFC) Америкабанк расширил свои возможности в сфере кредитования возобновляемой энергетики (программы финансирования малых ГЭС), а также развития инструментов торгового финансирования. Америкабанк стал клиентом МФК в 2009 г.

В рамках сотрудничества в 2010 году МФК предоставила Банку кредит на сумму 15 млн долларов США для финансирования возобновляемой энергетики (строительства малых ГЭС). В 2011 г. МФК увеличила Америкабанку гарантию до 40 млн долларов США для международного торгового финансирования.

Общая сумма денежных средств, предоставленных МФК Америкабанку, достигает 55 млн долларов США.

Свидетельством успешного и плодотворного сотрудничества с МФК явилась полученная в 2011 году премия «GTFP Award 2010» как самый активный банк-эмитент среди закавказских банков в рамках программы финансирования торговли (GTFP). МФК впервые вручила данную награду банку, действующему на территории Закавказья.

### Евразийский Банк Развития (ЕАБР)

В 2011 году Америкабанк продолжил начатое в 2010 году активное сотрудничество с Евразийским банком развития. Это сотрудничество позволило значительно расширить возможности кредитования представителей сферы малого и среднего бизнеса. В 2010 году Евразийский банк развития и Америкабанк подписали Договор о предоставлении кредитной линии в размере 30 млн долларов США для финансирования субъектов малого и среднего бизнеса в Республике Армения. Финансирование предоставлено в рамках «Программы по поддержке МСБ посредством предоставления целевых кредитных линий финансовым институтам».

### Азиатский Банк Развития (ADB)

Началом сотрудничества Америкбанка и Азиатского банка развития (АзБР) послужило заключение соглашения по торговому финансированию в марте 2011 года. Средства, представленные Банку в рамках соглашения, были направлены на стимулирование развития сферы торговли в Армении и обеспечение стабильного экономического роста.

В ноябре 2011 года сотрудничество с Азиатским банком развития получило свое продолжение. АзБР предоставил Америкбанку кредит на сумму 20 млн долларов США сроком на 5 лет. Кредитные средства направлены на финансирование малого и среднего бизнеса в Армении. Благодаря новому притоку финансовых средств создаются благоприятные перспективы для расширения предпринимательства в стране, сокращения бедности, обеспечения экономического роста и новых рабочих мест. В рамках новой кредитной программы Америкбанк предоставляет финансирование армянским предприятиям – как в столице, так и в регионах.

С целью закрепления сотрудничества Азиатский банк развития провел для Америкбанка экспертную консультацию для разработки оптимального спектра услуг для МСБ и увеличения объемов кредитования малого и среднего бизнеса.

### Коммерцбанк (Commerzbank)

В 2011 году сотрудничество Америкбанка с Коммерцбанком ознаменовалось двумя беспрецедентными для армянского рынка сделками, которые позволили увеличить масштабы торгового финансирования и кредитования МСБ, тем самым содействуя развитию экономики страны.

Первая сделка уникальна тем, что Коммерцбанк впервые для армянского банка в лице Америкбанка утвердил банковскую гарантию в национальной валюте почти на 700 млн драмов, которая нацелена на торговое финансирование. Предоставление гарантии в национальной валюте дало возможность клиентам Банка расширить финансирование зарубежных торговых сделок в Армении.

Вторая сделка уникальна тем, что впервые в истории сотрудничества Коммерцбанк утвердил крупный кредит без какого-либо обеспечения (bilateral loan) для армянского банка, которым стал Америкбанк. Средства предназначены в основном для финансирования малого и среднего бизнеса и обеспечения конкурентоспособных условий кредитования для клиентов.

### Ситибанк (Citibank)

Банк сотрудничает с Ситибанком в рамках нескольких договоров, в частности, Америкбанк получил кредитные линии в целях управления ежедневными наличными денежными потоками и торгового финансирования.

В 2011 году сотрудничество расширилось и закрепилось подписанием уникального договора CARTA - Continuing Agreement for Reimbursement of Trade Advances («Продолжающееся соглашение о рефинансировании торговых сделок»), в соответствии с которым Банку представилась возможность получить денежные средства на сумму 4 млн долларов США в целях торгового финансирования.

# ФИЛОСОФИЯ И ЦЕННОСТИ



*Свобода заботиться больше*

## Миссия и философия

### Америабанк стремится:

- быть лидирующей и динамично развивающейся финансовой структурой в Армении и регионе, способствующей долгосрочному экономическому развитию;
- быть клиентоориентированным и надежным партнером с полным пакетом финансово-банковских и консалтинговых услуг;
- быть новатором, внедряя модели, основанные на передовом опыте в области финансовых и консалтинговых услуг, бизнес-процессах и технологиях;
- развивать команду мечты, состоящую из высококвалифицированных и профессиональных сотрудников.

Наша философия базируется на понимании того, что рост благосостояния каждого члена общества является основой благосостояния общества в целом.

Постоянно работая над собой, мы приближаемся к реальной возможности делиться результатами успешной деятельности с нашими акционерами, партнерами, клиентами и сотрудниками. Мы следуем принципам истинного лидерства, что подразумевает также высокую степень ответственности.

В своей работе мы придерживаемся стратегии долгосрочного видения всех, в том числе и краткосрочных, проектов, реализуемых нами, для обеспечения стабильности и процветания всей Группы и наших клиентов.

*Стремясь к максимальной прозрачности во взаимоотношениях с клиентами, мы руководствуемся следующими принципами:*

- комплексный подход,
- индивидуальные решения,
- доверие и надежность,
- высокое качество обслуживания.

**Придерживаясь принципов новаторства и лидерства, мы приобщаем наших партнеров и клиентов к глобальным тенденциям развития, тем самым создавая для них новые возможности для качественного роста и достижения поставленных целей, выхода на региональные и международные рынки.**

Мы объединяем опытных, целеустремленных и преданных своему делу и команде профессионалов, которые создают новаторскую, динамичную и постоянно развивающуюся среду для смелых, уверенных в своем успехе и дальновидных лиц, компаний и организаций.

Мы глубоко убеждены в том, что гарантией качества работы является командная работа.

Мы следуем принципам истинного лидерства, что подразумевает также высокую степень ответственности.

## Ценности

### Доверие и удовлетворенность клиентов

Основным принципом нашей деятельности является обеспечение высокого качества обслуживания, надежности и прозрачности. С этой целью в банке с 2009 года внедрена и постоянно совершенствуется система управления качеством в соответствии с международным стандартом ISO 9001:2008.

### Команда мечты – единство, преданность и профессионализм

**Каждый сотрудник является профессионалом своего дела, ему интересно работать в единой команде, преодолевая вместе все трудности, создавая собственными руками новый красочный мир, новую бизнес-среду, гордясь результатами своего труда.**

### Бренд

Наш бренд за достаточно короткий период благодаря созидательной работе команды высокопрофессиональных сотрудников, акционеров и партнеров приобрел новое качество, в основе которого лежат наши успехи, наши инвестиции, социальная позиция и роль на армянском рынке.

### Мы и общество

Наши успехи – стимул к действиям, направленным на позитивные изменения в обществе. Мы убеждены и верим, что изменить мир к лучшему должен и может каждый. Поэтому Группа компаний «Америя» также несет ответственность за свой вклад в развитие социально-экономической жизни Республики Армения.

### Новаторство и опыт

Мы создаем культуру и традиции финансово-посреднической деятельности путем постоянного анализа, консолидации и эффективного использования каждодневного опыта деятельности на местном и международном рынках. Мы первыми внедрились на армянском рынке ряд новых продуктов, создав тем самым прецедент для развития новых направлений и решений для клиентов в нашей стране.

### Лидерство

Понятие лидерства для нас - это не только финансовые показатели, но и дух новаторства, умение развивать отечественный финансовый рынок и приверженность к социально ответственной деятельности как по отношению к сотрудникам, клиентам и партнерам, так и по отношению ко всему обществу.

## Стратегия

**Быть первыми не только по финансовым показателям, но и по надежности, прогрессивности, узнаваемости и высокой репутации – главные движущие силы и стимулы деятельности Америкабанка, которые никогда не позволят остановиться, и которым Банк остается приверженным в своей стратегии.**

### Качества, которые Банк считает первостепенными в своей работе:

- клиентоориентированный подход,
- сбалансированная финансовая, правовая, кадровая и социальная политика,
- принципы бизнес-этики,
- высокий профессионализм,
- командный дух,
- информационная прозрачность,
- понимание сложившихся реалий в сочетании с умением правильно пользоваться возникающими возможностями.

Основываясь на комплексном экспертном и исследовательском понимании глобального, регионального и местного рынков, Группа компаний «Америя» стремится поддерживать баланс между интересами всех заинтересованных сторон Группы: клиентов, акционеров, сотрудников и партнеров.

В начале 2011 года Америкабанк пересмотрел свою стратегию, в соответствии с которой основным приоритетом стало преобразование Банка с преимущественно корпоративно-инвестиционной направленностью в универсальное финансово-банковское учреждение для более широких слоев общества.

В этой связи Банк начал активно развивать розничное направление бизнеса, расширив также сотрудничество с представителями малого и среднего бизнеса.

Имеющиеся уникальные конкурентные преимущества и высокий профессионализм команды позволяют Банку успешно реализовывать новые проекты и открывать для себя новые на рынке направления бизнеса. За счет этого фактора Америкабанк выделяется на рынке и является лидером.

### В соответствии со стратегией развития Америкабанка до 2014 года, основными приоритетами являются:

- повышение уровня финансовой эффективности путем дальнейшей диверсификации сфер деятельности и клиентской базы,
- совершенствование качества обслуживания,
- разработка новых финансовых решений, внедрение новых банковских технологий, новых продуктов, развитие финансовой инфраструктуры,
- обеспечение стабильного роста,
- укрепление конкурентных позиций Банка, формирование прочного базиса для дальнейшего интенсивного и экстенсивного роста,
- формирование предпосылок развертывания деятельности на зарубежных рынках.

## Корпоративная социальная ответственность

**Любая компания, кроме ведения бизнеса и создания рабочих мест, должна также принимать на себя определенные социальные обязательства, способствуя не только стабильному росту экономики, но и развитию общества, в котором она работает. Корпоративная социальная ответственность – ценностный ориентир для всех членов команды.**

В рамках нашей политики корпоративной социальной ответственности цель Банка – содействие в восстановлении и развитии культурного наследия Армении, поддержка социально необеспеченных и уязвимых слоев населения.

### В числе наиболее крупных социальных проектов Америкабанка в 2011 году:

#### Помощь детям, страдающим онкогематологическими заболеваниями

В 2011 году Америкабанк организовал очередной новогодний благотворительный аукцион в целях поддержки детей, больных онкологическими и гематологическими заболеваниями, который стал уже традиционным.



На аукционе были представлены картины деятелей культуры и искусства Армении, а также выставлены произведения известных армянских художников. Вся выручка, полученная от торгов в размере более чем 10 млн. драмов, была удвоена со стороны организатора аукциона и передана 16-ти детям, которые находятся на лечении в Армении и за рубежом.

В Амерабанке по-прежнему действует счет 15700 36910764400, на который все желающие присоединиться к инициативе могут делать пожертвования для детей с онкологическими и гематологическими заболеваниями.

### **Армения-Дiasпора**

Придавая важность укреплению связей и перспектив Армения-Дiasпора, а также формированию новых бизнес-связей, в 2011 году Амерабанк оказал содействие организации Всеармянского форума, который проходил в Ереване в сентябре.

Для участия в форуме Армению посетили 550 глав и представителей из 151 организации Diasпоры 46 стран мира.

### **Финансовая поддержка необеспеченных и осиротевших детей**

Амерабанк продолжает сотрудничество с детскими домами, интернатами, где живут и учатся дети из социально необеспеченных семей.

Банк закупает и передает детям школьные принадлежности, игрушки, книги, наборы красок и карандашей. Банк тесно сотрудничает с детским домом СОС и благотворительным фондом Детей Армении (СОАФ).

В июле 2011 года Амерабанк совместно с крупнейшей благотворительной организацией в Армении World Vision Армения реализовали благотворительный проект с целью сбора средств от представителей армянской Diasпоры для организации лагерного отдыха 3000 детей из нуждающихся армянских семей. Проект носил одноименное название – «Отдых детей в лагерях 2011».

### **Всеармянский Фонд «Айастан»**

Банк принял участие в традиционном ежегодном телемарафоне по сбору средств Всеармянским фондом.

Полученные от «Телемарафона 2011» средства, проходящем под лозунгом «Вода – это жизнь», направляются на финансирование строительства систем водоснабжения в Нагорном Карабахе и содействие программе развития сел в Армении.

### **Образование**

В июне Банк поддержал инициативу конкурса на составление бизнес-планов, проводимого для студентов Американского Университета Армении. Кроме получения призов, лучшие участники конкурса получили возможность прохождения учебной практики в Амерабанке. Кроме того, при реализации лучшего бизнес-плана его авторам была предоставлена возможность получить юридическую консультацию у ведущих специалистов ЗАО «Америя».

Другая инициатива, реализованная при поддержке Амерабанка в 2011 году, была направлена на расширение знаний армянской общественности о маркетинге в процессе живого общения с всемирно известным специалистом в сфере маркетинга, профессором Филиппом Котлером.

### **Спорт**

С целью содействия развитию спорта в Армении и популяризации здорового образа жизни в армянском обществе, Амерабанк, выступил спонсором нескольких спортивных мероприятий:

- первый международный теннисный турнир Ameria Cup среди мужчин и женщин, который состоялся в июле 2011 года.
- пятые Панармянские игры, которые прошли в августе 2011 года. с участием более 3000 спортсменов из 120 городов 34 стран.

# КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ И РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ



*Свобода вникать больше*



## Основные направления корпоративного управления Америкбанка:

- прозрачность принятия решений и информационная открытость,
- защита прав и интересов инвесторов,
- соблюдение профессиональной и этической ответственности.

## Акционеры Америкбанка

Основным акционером Америкбанка является компания «Америя Груп (СУ) Лимитед». По состоянию на 31 декабря 2011 года «Америя Груп (СУ) Лимитед» принадлежат 99.999% акций.

Акционерный капитал Америкбанка по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 25.4 млрд драмов (66 млн долларов США).

## Совет директоров (по состоянию на 30/06/2012)

**Рубен Варданян**  
Россия

**Председатель Совета директоров ЗАО «Америкбанк»,**

- Президент «Тройки Диалог»
- Соруководитель корпоративно-инвестиционного блока и руководитель бизнес-блока управления благосостоянием Сбербанка России
- Член совета директоров компаний: ОАО «Росгосстрах», ОАО «АвтоВАЗ», ОАО «КАМАЗ», ОАО «НОВАТЭК», ЗАО «СИБУР Холдинг», объединенной компании «Интегра» и «ГЕОТЕК Холдинг», Standard Bank Plc и Joule Unlimited, Inc. (пионера в области производства жидкого топлива из солнечной энергии)
- Независимый директор ОАО «Российская венчурная компания» (государственного фонда фондов и института развития Российской Федерации)
- Партнер-учредитель и член Координационного совета Московской школы управления СКОЛКОВО
- Входит в экспертный совет при Совете при Президенте РФ по реализации приоритетных национальных проектов и демографической политике.
- Член Попечительского совета Фонда национальной конкурентоспособности Армении
- Член международного консультативного совета Global Leadership Studies университета International Christian University (Япония), Международного консультативного совета школы управления Guanghua (Китай), Международного консультативного совета бизнес-школы FDC (Бразилия)
- Член Верховного религиозного совета Армянской апостольской церкви
- Рубен Варданян признан Американской торговой палатой Бизнесменом года (Businessperson of the Year) за «существенный вклад в развитие бизнеса в России и следование высоким нормам профессиональной этики».
- Всемирный экономический форум (Давос) включил Рубена Варданяна в список «100 мировых лидеров будущего». Три года подряд входил в Топ-22 бизнес-лидеров России.

**Нубар Афеян**  
США

**Член Совета директоров ЗАО «Америкбанк»**

- Управляющий партнер фирмы Flagship Ventures
- Председатель и исполнительный директор Flagship VentureLabs
- Старший преподаватель по предмету «предпринимательство» в Слоунской школе менеджмента при Массачусетском технологическом институте (MIT Sloan School of Management)
- Член Попечительского совета Фонда национальной конкурентоспособности Армении

**Арам Григорян**  
Россия

**Член Совета директоров ЗАО «Америкбанк»**

- Ответственный по проектам в сфере прямых инвестиций, а также член Совета Директоров, ЗАО Банк «Тройка Диалог»

**Гор Нахпетян**  
Россия

**Член Совета директоров ЗАО «Америкбанк»**

- Управляющий директор «Тройки Диалог», курирует вопросы стратегического развития Группы, отвечает за работу следующих подразделений компании: аппарат президента «Тройки Диалог», Управление PR, управление по работе с персоналом, управление безопасности, маркетинга и PR, контактно-информационного центра и управление внутренних коммуникаций.
- Член Координационного совета Московской школы управления СКОЛКОВО и представитель партнера-учредителя Школы СКОЛКОВО - Тройки Диалог.
- Член Попечительского совета Фонда Государственного музея изобразительных искусств им. А.С. Пушкина

**Андрей Мкртчян**  
Армения

**Член Совета директоров ЗАО «Америкбанк»**

- Управляющий директор Группы компаний «Америя»

**Топ-менеджмент** (по состоянию на 30/06/2012)

|                          |   |
|--------------------------|---|
| <b>Артак Анесян</b>      | Председатель Директората - генеральный директор   |
| <b>Гагик Саакян</b>      | Член Директората, директор корпоративного банкинга  |
| <b>Арман Барсемян</b>    | Временно исполняющий обязанности члена Директората, Директор розничного банкинга                            |
| <b>Тигран Джрбашян</b>   | Директор по развитию  |
| <b>Арно Мосикян</b>      | Директор по инвестиционно-банковской деятельности   |
| <b>Сергей Шевченко</b>   | Член Директората, директор по торговым операциям  |
| <b>Геворг Тарумян</b>    | Временно исполняющий обязанности члена Директората, заместитель генерального директора, финансовый директор |
| <b>Гоар Хачатрян</b>     | Член Директората, главный бухгалтер   |
| <b>Андраник Барсемян</b> | Член Директората, руководитель Центра по управлению рисками   |
| <b>Арсен Катвалян</b>    | Член Директората, руководитель Отдела управления территориальными подразделениями                           |
| <b>Самвел Агабабян</b>   | Член Директората, руководитель Службы безопасности  |

**Постоянно действующие комитеты и комиссии:**

Кредитные комитеты

Инвестиционный комитет

Комитет по управлению активами и пассивами

Комитет по вопросам противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма

Комиссия по закупкам

**Специальные рабочие группы и целевые совещания:**

по привлечению клиентов

по вопросам развития

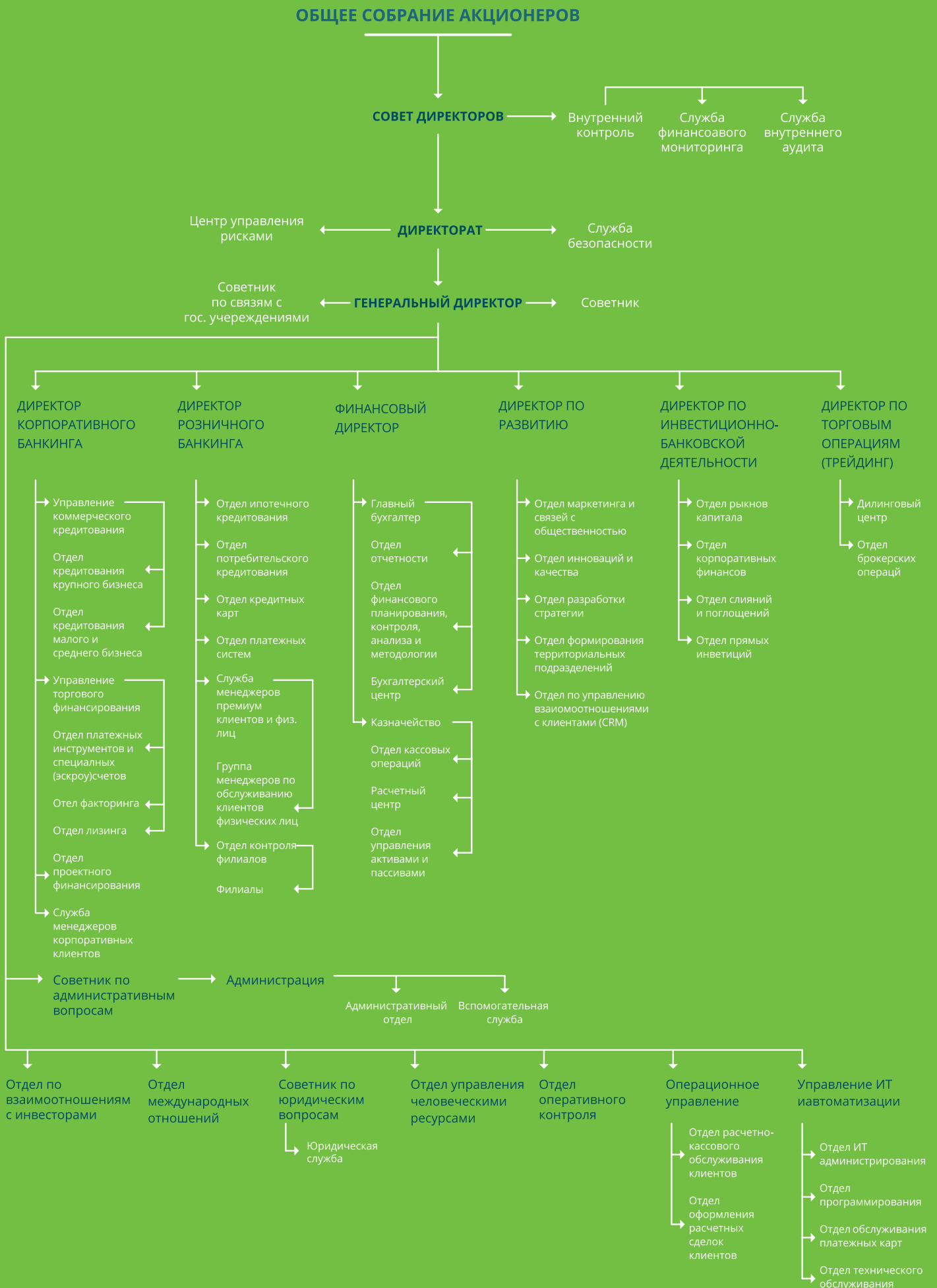
по вопросам управления человеческими ресурсами

по вопросам качества кредитного портфеля

по вопросам развития инвестиционного банкинга

по вопросам развития информационных технологий

по вопросам безопасности



## Управление человеческими ресурсами

**Собраться вместе - начало, оставаться вместе - прогресс, работать вместе - успех**  
**Генри Форд**

Важнейшим достижением в сфере управления персоналом как в Банке, так и в масштабах всей Группы, является то, что нам удалось собрать отличную команду целеустремленных, ярких и прогрессивных специалистов, которые способны генерировать новые идеи и воплощать их в жизнь.

«Команда мечты» состоит из позитивно и прогрессивно мыслящих людей-единомышленников, объединившихся вокруг общей идеи, готовых вместе идти вперед и делать мир лучше.

*«Мы не верим в чудеса, мы реалисты. Но мы мечтаем и знаем, что вместе можем многое изменить на этом рынке».*

Доверие, взаимоуважение, приемственность – залог успеха команды, которая постоянно растет и развивается. В течение 2011 года общее число сотрудников выросло на 28%, и если на начало 2011 года нас было 324 человека, то к концу года состав единомышленников увеличился до 416 человек.

*Для нас очень важно, чтобы каждый новый сотрудник с первого дня работы в Банке чувствовал полностью вовлеченным членом команды.*

С целью выявления потенциала молодого поколения Группа активно сотрудничает с лучшими вузами Армении. В рамках сотрудничества, наиболее активным и прогрессивным студентам старших курсов предоставляется возможность прохождения практики в Америкабанке, а также в других компаниях Группы. Лучшие из них имеют перспективу дальнейшего трудоустройства для продолжения традиций корпоративной культуры бизнеса и развития потенциала молодых лидеров будущего.

В Банке сформирована команда высококвалифицированных специалистов: более 90% сотрудников имеют высшее образование, как правило, финансово-экономическое, из них более 15% имеют научную степень и международные квалификации.

Для нас важны также знания и опыт работы на международных рынках, глобальное видение и стратегическое мышление сотрудников. В Банке, как и в Группе в целом, работают представители различных культур и национальностей, что очень важно с точки зрения обмена опытом и развития разностороннего мышления. Банк и Группа в целом придает важное значение корпоративной культуре, традициям, ценностям и взаимоотношениям. Для нас важно, чтобы каждый член команды сознавал и понимал свою причастность к процессу достижения глобальных целей, возможность изменить жизнь к лучшему – как в масштабе компании и страны, так и для самих себя.

Индивидуальное развитие и выявление талантов является одним из приоритетных направлений политики управления персоналом. Именно с этой целью в 2011 г. в сотрудничестве с Московской школой управления «СКОЛКОВО» начат эксклюзивный проект Executive Education для руководителей среднего и высшего звена. Первой программой был корпоративный тренинг для сотрудников Группы с одним из лучших экспертов в области изучения лидерства профессором Пьером Кассом.

Большое значение придается и профессиональным тренингам, форумам как в Армении, так и за рубежом. Наряду с участием в международных форумах, таких как World Economic Forum, Russia forum, и т.п., уже несколько лет, как сотрудники Группы участвуют в разных командных международных проектах, дебатах, онлайн конкурсах, посещают семинары и конференции в разных странах мира, обмениваются опытом и знаниями.

В 2011 году команда Америкабанка приняла участие в международном онлайн-конкурсе «Управление банками-2011» и на европейском этапе была признана победительницей. Организатором конкурса выступала компания SimArc NV при сотрудничестве с Нью-Йоркским институтом финансов, Всемирным институтом сберегательных банков и Европейской группой сберегательных банков.

В другом онлайн-семинаре, организованном ЕБРР, команда управления торгового финансирования Амерабанка набрала самые высокие баллы, показав 100%-й результат. Тем самым, она получила возможность двухнедельного тренинга в Коммерцбанке и возможность подписки на программу DC-PRO стоимостью 2.5 тыс. евро. В онлайн-семинаре 2011 г. принимали участие 360 сотрудников 83 банков из 17 стран, где представлен ЕБРР.

В 2011 году члены команды прошли переподготовку на 230 тренингах, 45 сотрудников Группы были отправлены в зарубежные страны с целью повышения квалификации.

В 2011 году процесс оценки персонала в Группе был полностью автоматизирован и отрегулирован с использованием модели KPI (Key Performance Indicators). Были определены ключевые показатели эффективности (KPI) каждого сотрудника, а также внедрена система оценки "360 градусов", при помощи которой каждый сотрудник, его коллеги и руководитель, оценивают и выявляют свои сильные и слабые стороны, а также определяют индивидуальную модель развития сотрудника.

Важным приоритетом является также мотивация персонала. В Группе действует конкурентный на рынке социальный пакет, который включает медицинское страхование, страхование содействия (выезжающих за рубеж), льготные условия пользования банковскими услугами, зарплату выше рыночной, а также уникальную бонусную систему. С целью улучшения мотивационной системы, в Группе периодически проводятся опросы и исследования по удовлетворенности условиями труда, системой компенсаций и социальным пакетом.

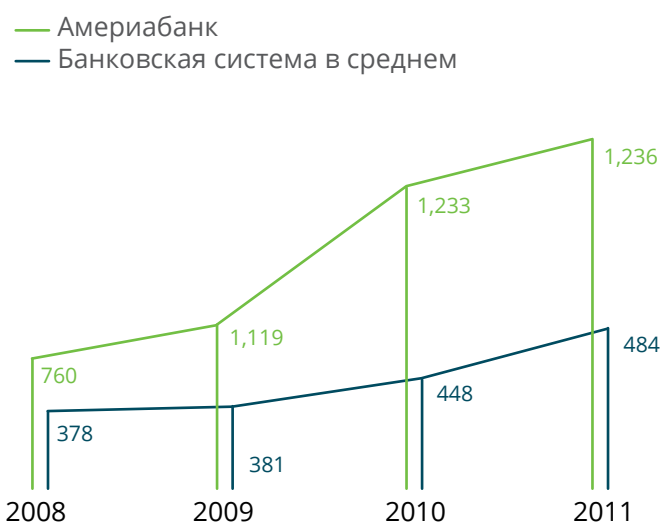
В частности, если в среднем по итогам 2011 года один сотрудник банковской системы Армении управлял активами в среднегодовом исчислении в размере порядка 187 млн драмов (эквивалент 484 тыс. долларов США), то на одного сотрудника Амерабанка приходилось 477 млн драмов среднегодовых активов (1.2 млн долларов США).

Прибыль на одного сотрудника Амерабанка (в среднегодовом исчислении), в 2011 году достигла 11.8 млн драмов (30.6 тыс. долларов США), а в среднем по банковской системе этот показатель составил 4.5 млн драмов (11.7 тыс. долларов США).

Прибыль на одного сотрудника, тыс. долл. США



Активы на одного сотрудника, тыс. долл. США



## Основные принципы управления

**В Америкебанке внедрена современная система управления, в основу которой заложен международный стандарт по управлению качеством ISO 9001:2008. Главный принцип, лежащий в основе стандарта серии ISO 9000 – клиентоориентированность, т. е. понимание текущих и будущих потребностей клиентов, выполнение их требований и стремление превзойти их ожидания.**

### Приоритет потребностей клиента – основа деятельности Америкебанка.

Вместе с основной идеологией новой системы управления, Америкебанк в своей работе руководствуется следующими принципами, на которых основан стандарт ISO 9001:2008:

- лидерство руководства - готовность и последовательность руководства в создании условий для эффективного функционирования системы,
- вовлеченность персонала - обеспечение участия сотрудников в принятии решений,
- комплексный подход к процессам, рассматривающий бизнес-единицу в качестве ряда взаимосвязанных процессов,
- системный подход к менеджменту - управление взаимосвязанными процессами как системой, содействует эффективности организации при достижении целей,
- принцип непрерывного улучшения системы с учетом законодательных изменений, предложений и жалоб клиентов, а также в зависимости от различного рода внутренних процессов,
- принятие решений на основе фактов, обеспечение необходимой информационной базы для принятия решений, а также с соблюдением баланса между эффективностью принимаемого решения и оценкой возможных рисков и их допустимости,
- взаимовыгодные отношения с партнерами и поставщиками, повышающие возможности обеих сторон создавать ценности.

### Взаимовыгодные отношения с партнерами и поставщиками

Еще в апреле 2009 года, в результате аудита внедренной системы менеджмента качества компанией TÜV Rheinland Group, Америкебанку был выдан сертификат соответствия международному стандарту ISO 9001:2008, что подтвердило надежность системы менеджмента, являющейся основой деятельности Банка. В 2011 году Банк прошел очередной ежегодный аудит и получил подтверждение соответствия внедренной системы менеджмента стандарту ISO 9001:2008.

В Банке разработаны и внедрены более семидесяти бизнес-процессов, а также процедуры и инструкции, обеспечивающие выполнение этих процессов. Все бизнес-процессы Америкебанка делятся на 3 группы:

- основные процессы, направленные на удовлетворение потребностей клиентов в банковских и финансовых услугах,
- вспомогательные процессы, направленные на поддержание и обеспечение эффективной реализации основных процессов,
- управленческие процессы, обеспечивающие функционирование различных систем менеджмента и принятие стратегических и тактических решений.

Надлежащее соблюдение процедур контролируется как подотчетной Совету директоров Банка специальной службой внутреннего аудита, так и внешними аудиторскими компаниями.

Одним из инструментов, также позволяющих повысить качество менеджмента, является внедренная в Банке система сбалансированных показателей (Balanced Scorecard System), предоставляющей возможность связать процессный подход, стратегическое управление и всю систему управления с определенными измеримыми и оцифрованными инструментами.



## Управление взаимоотношениями с клиентами

С целью эффективной организации управления взаимоотношениями с клиентами, (CRM) в Американбанке функционирует автоматизированная программа Terrasoft CRM.

Система позволяет всем ответственным сотрудникам отслеживать все сделки и взаимоотношения с текущими и потенциальными клиентами, собирать информацию из различных источников, благодаря чему удается получить целостную картину взаимоотношений по каждому клиенту в реальном времени.

Управление взаимоотношениями с клиентами в Американбанке основано на следующих принципах:

- Построение прочных отношений с клиентами и их проактивное привлечение при помощи новых идей и услуг, создающих добавочную стоимость; представление отзывов клиентов руководству.
- Быстрое реагирование на жалобы клиентов и коллективные меры по улучшению и предотвращению нарушений, в том числе отклик на жалобы и детальный анализ удовлетворенности клиентов.
- Постоянное изучение степени удовлетворенности клиентов независимыми лицами с целью получения максимально объективной и актуальной информации.
- Создание благоприятных условий для клиентских менеджеров для обеспечения максимального доверия при прямых взаимоотношениях, благодаря чему клиенты могут свободно общаться с клиентскими менеджерами, будучи уверенными, что в их лице они найдут надежного советника по любому банковскому вопросу.
- Непрерывное улучшение и поддержание качества обслуживания в филиалах путем постоянного мониторинга, тренингов и обучения.

## Система управления рисками

Несмотря на значительные изменения экономической среды и усиление конкуренции в финансовом секторе, в 2011 году Американбанк продолжал динамичное и стабильное развитие в рамках допустимых параметров риска. Такая эффективность стала возможной благодаря инновационным банковским технологиям, повышению качества обслуживания клиентов, внедрению инновационных услуг и гибкой системе управления рисками.

Придавая первостепенное значение эффективной работе системы управления рисками, Американбанк в течение 2011 года продолжил активные работы по дальнейшему развитию и повышению эффективности используемых систем.

### Кредитный риск

В 2011 году управление кредитными рисками являлось важной задачей менеджмента Американбанка.

Развитие кредитного портфеля Банка и высокие темпы его роста служили двигателем для дальнейшего развития системы управления, мониторинга и выявления кредитных рисков.

С целью оценки кредитных рисков и управления ими, в 2011 году в Американбанке разработаны и внедрены:

- система раннего предупреждения кредитных рисков,
- система мониторинга основных финансовых показателей заемщиков,
- система рейтинга/скоринга заемщиков на основании результатов мониторинга.

Благодаря взвешенной и сбалансированной политике Банка, при 30%-ном росте активов и 50%-ном росте кредитных вложений, соотношение резерва на возможные потери по кредитам к общим кредитным вложениям в течение года поддерживалось на достаточно низком уровне, в конце года составив всего 0.18%.

Удельный вес проблемных кредитов в общем кредитном портфеле составил всего 0.27%, что является намного ниже, чем в среднем в банковском секторе РА.

В 2011 году Американбанк проводил политику многостороннего развития портфеля. Отраслевая структура кредитного портфеля Банка хорошо диверсифицирована и имеет низкий уровень концентрации.

С точки зрения общего кредитного риска в течение 2011 года Америкабанк обеспечил достаточный уровень адекватности капитала.

**Система управления экологическими и социальными рисками**

В течение 2011 года в Америкабанке функционировала система управления экологическими и социальными рисками. Система основывается на передовом международном опыте, а также согласована с сотрудничающими с Банком международными финансовыми структурами (ФМО, МФК, ЕБРР, АЗБР).

В 2011 году была также разработана система мониторинга экологических и социальных рисков. Специалисты Банка прошли соответствующее обучение.

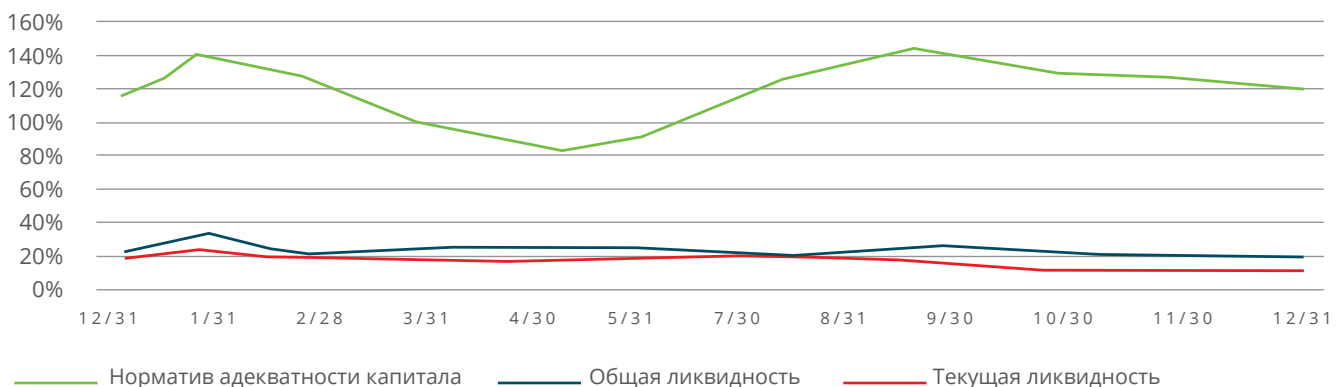
Удельный вес кредитов, выданных заемщикам с низким риском воздействия на окружающую среду, составляет 72,6 % от общего кредитного портфеля. Доля кредитов, выданных клиентам с низким социальным риском, составляет 68,9 % от общего кредитного портфеля.

В целом система экономически выгодна для Банка, поддерживает риски на допустимом и управляемом уровне.

**Рыночные риски**

Придавая большое значение возможному влиянию валютного риска на свою деятельность, Банк придерживался сдержанной валютной политики. Америкабанк продолжил процесс совершенствования собственных инструментов оценки валютных рисков, стресс-тестов. В 2011 году внутренний валютный рынок Армении характеризовался стабильностью, отсутствием существенных рисков для Банка. Валютный риск главным образом был обусловлен волатильностью цен на драгоценные металлы и курса евро на международных рынках.

**Основные экономические нормативы**



На протяжении 2011 года актуальным было выявление, анализ и управление процентным риском. В течение 2011 года в некоторой степени продолжался процесс снижения процентных ставок, замедлившись к концу года. Этот фактор был вызван, прежде всего, усилением конкуренции на рынке. В результате произошло уменьшение общей маржи между процентными ставками привлечения и распределения средств.

В итоге с целью управления выявленными рисками и их минимизации, Банк предпринял ряд мероприятий, в частности, оптимизация структуры активов, пассивов, и использовал инструменты хеджирования процентных ставок.

В 2011 году цены на рынке недвижимости несли в себе некоторую неопределенность. В этой связи Банк сохранял определенную долю консерватизма в политике принятия залогов, проявляя, однако, гибкость по отношению к своим наиболее надежным клиентам.

**Риск ликвидности**

Параллельно росту объемов кредитования Америкабанк обеспечил разумное и эффективное соотношение между прибыльностью и ликвидностью.

Привлекая целевые кредитные средства от международных финансовых учреждений, вклады от клиентов, Банк осуществлял при этом эффективное управление ликвидностью. Благодаря этому Банку удалось обеспечить как доходность операций, так и удовлетворение потребностей клиентов.

Одновременно Банк диверсифицировал депозитный портфель, тем самым понизив определенную концентрацию ресурсов.



**По нормативам ЦБ РА**

- минимальный норматив адекватности капитала установлен на уровне 12%, данный показатель у Амераибанка на 31 декабря 2011 года составил 15%,
- минимальный норматив общей ликвидности установлен на уровне 15%, показатель Амераибанка – 21.1%,
- минимальный норматив текущей ликвидности установлен на уровне 60%, показатель Амераибанка – 131.4%.

**Операционные риски**

Стремительный рост Амераибанка за последние годы, в том числе в 2011 году, привел к внедрению системы управления операционными рисками. Данная система позволяет выявлять и оценивать операционные риски, присущие процессам и системам. Система позволяет анализировать и выявлять слабые места процессов и систем, находить управленческие решения по сдерживанию/управлению рисками, снижая вероятность операционных потерь и сокращая масштабы возможных последствий, обеспечив при этом максимальную осведомленность руководства и сотрудников Банка об операционных рисках.

Одним из основных важнейших компонентов деятельности Банка являются информационные технологии и системы. Именно по этой причине в рамках системы управления операционными рисками по специально разработанной методологии проводится также оценка и управление рисками ИТ систем.

В 2011 году посредством системы была проведена оценка около двух десятков внутренних процессов и информационных систем.

**Стресс-тестирование**

С целью оценки и управления кредитными, рыночными - валютными рисками, а также риском процентных ставок и риском ликвидности в Центре управления рисками постоянно проводится стресс-тестирование на основе различных сценариев развития. Результаты стресс-тестов учитываются руководством в принятии решений во всех направлениях деятельности Амераибанка.

ВНЕШНЯЯ  
СРЕДА

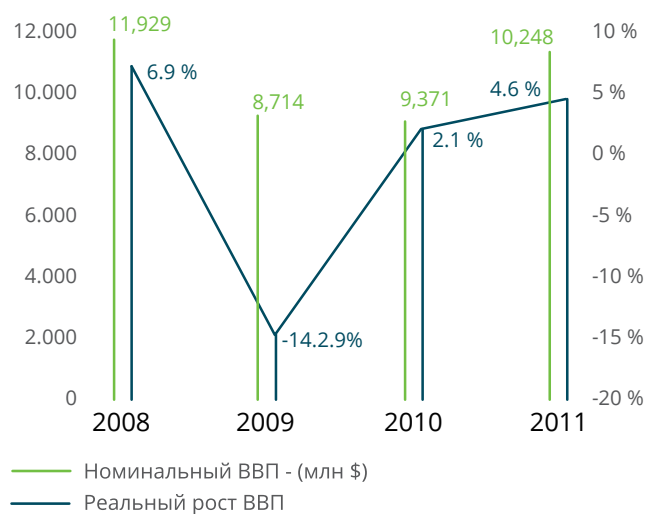


*Свобода чувствовать большее*

## Макроэкономические предпосылки

Макроэкономическая ситуация, в условиях которой развивалась банковская система Армении в 2011 году, характеризовалась продолжающимся восстановительным посткризисным развитием. Вместе с тем продолжают попытки правительства по качественным структурным изменениям в экономике с целью подготовки экономики к возможным воздействиям в будущем со стороны новых волн кризиса, а также с целью обеспечения базы для качественного экономического роста страны, что особенно актуально для страны с небогатыми природными ресурсами, ограниченными транспортными возможностями и высокой зависимостью от денежных переводов.

После двузначных темпов экономического роста, зафиксированных на протяжении 6 лет подряд, в 2008 году наметилось существенное замедление роста вследствие воздействия со стороны ситуации в Грузии и начавшегося глобального финансово-экономического кризиса. В 2009 году экономика Армении продемонстрировала спад на 14.2%. В 2010 году Армения вступила в период восстановления и экономический рост составил 2.1%.



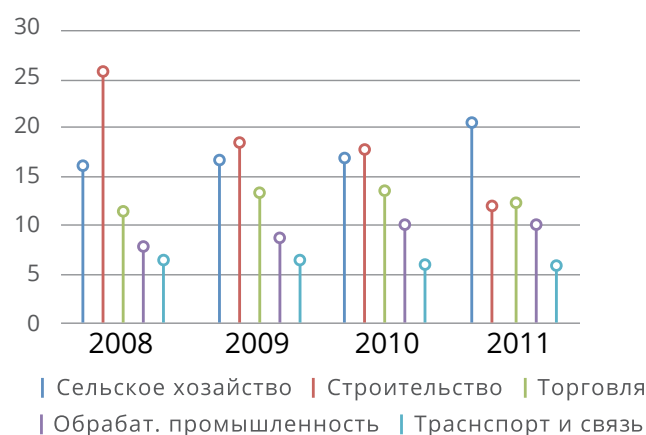
В 2011 году восстановление экономики продолжалось и рост ВВП составил уже 4.6%.

- Экономический рост в 2011 году сопровождался двузначным ростом промышленного производства и сельского хозяйства и спадом строительства.
- Реальный объем сельского хозяйства увеличился на 13.5%.
- Рост обрабатывающей промышленности составил 13.5%, а горнодобывающей – 22.5%.
- Докризисный лидер среди отраслей в ВВП – строительство зафиксировало спад на 12.5%.

Одной из наиболее важных тенденций, обусловленных воздействием глобального экономического кризиса, явилась реструктуризация экономики, в частности, в ВВП строительство утратило лидерство среди отраслей, уменьшив удельный вес в ВВП почти вдвое. Другие основные отрасли экономики, такие как сельское хозяйство, промышленность и торговля, увеличили удельный вес в ВВП, как за счет собственного роста, так и за счет спада строительства.

В 2011 году продолжился наметившийся в 2010 году двузначный рост в промышленности. Причем этот рост происходил не только за счет горнодобывающей промышленности. Почти все основные подотрасли промышленности продемонстрировали рост – это производство пищевых продуктов и напитков, добыча металлических руд и производство металлов, производство электроэнергии и ювелирных изделий. Вместе с тем в 2011 году был намечен немалый спад в химической промышленности и производстве табачных изделий.

### Удельный вес в ВВП, %



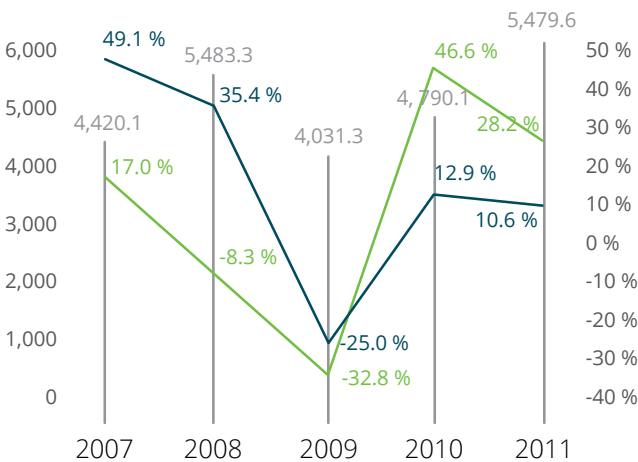
После спада в 2010 году, в 2011 году в сельском хозяйстве был зафиксирован 14%-ный рост. Рост был обусловлен как более благоприятными погодными условиями по сравнению с 2010 годом, так и инициированными правительством различными проектами для стимулирования развития этой сферы. В частности, правительство в 2011 году субсидировало сельским хозяйствам кредиты на сумму 14 млрд драмов (около \$36,3 млн), помогало в вопросах приобретения удобрений и семян.

В 2011 году государство также уделило особое внимание промышленности, и год завершился утверждением Стратегии экспортоориентированной промышленной политики.

В то же время пессимистические прогнозы в связи с мировым экономическим кризисом и сложная геополитическая обстановка в регионе подстегнули власти Армении ускорить реализацию проводимых реформ.

В сложившихся условиях правительством было продолжено стимулирование экономики Армении, начавшееся еще в 2009 году в рамках антикризисного содействия со стороны международных финансовых институтов. При этом оно выражалось уже не столько в финансовых вливаниях со стороны доноров Армении, сколько в косвенном регулировании, в т.ч. путем субсидирования, предоставления налоговых льгот и т.д. На государственном уровне были также предприняты шаги по обеспечению условий для развития информационных технологий, сельского хозяйства и по оказанию поддержки предпринимателям. В стране продолжались также инвестиции в развитие инфраструктуры и дорожное строительство.

Число занятых в экономике составило 1.175 млн человек и по сравнению с 2010 годом уменьшился на 0.9%. Примечательно, что в то же время в 2011 году уменьшился также уровень безработицы по сравнению с 2010 годом. Уменьшение числа как занятых, так и безработных указывает на убывание экономически активного населения в стране.



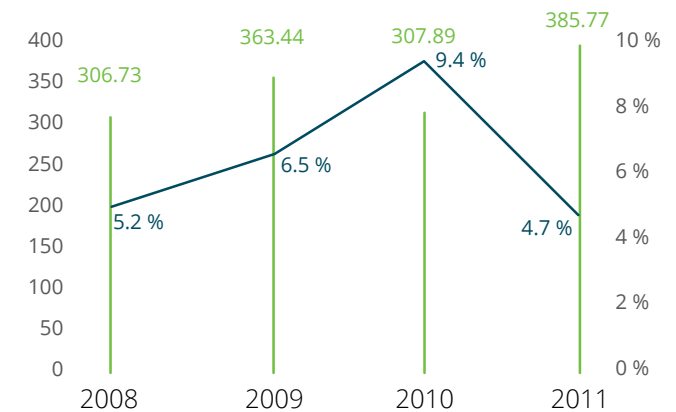
— Внешнеторговый оборот (млн \$)  
 — экспорт, темп %  
 — импорт, темп %

В 2011 году (как и в 2010 году.) темпы роста экспорта превысили темпы роста импорта, что также является положительным трендом для страны, имеющей высокий уровень дефицита внешнеторгового баланса. В результате по данным 2011 года объем импорта превосходил объем экспорта страны в 3.1 раз. Хотя по сравнению с тем же показателем 2009 г. (4.7 раз) этот показатель уже значительно ниже благодаря опережающему росту экспорта, но дальнейшее сокращение дефицита является вызовом, так как подразумевает изменения в структуре экспорта для обеспечения дальнейшего роста.

В 2011 году дефицит текущего счета платежного баланса Армении существенно сократился, однако продолжает оставаться достаточно высоким. По итогам года дефицит текущего счета платежного баланса составил 10.9% от ВВП, против 14.6% в 2010 году и 15.8% в 2009 году. Отрицательное сальдо внешней торговли в 2011 году составило 2.1 млрд долларов США.

Объем иностранных инвестиций в Армению в 2011 году по сравнению с 2010 годом увеличился на 6.3% составив 1.65 млрд долларов США. При этом прямые инвестиции выросли на 15.1% до 813.3 млн долларов США. Для сравнения отметим, что до этого, в 2010 году иностранные инвестиции, а также прямые инвестиции зафиксировали спад соответственно на 41.1% и 23.5%.

Государственный внешний долг Армении по итогам 2011 года составил 36.1% от ВВП против 35.2% в 2010 году. Общая величина внешнего госдолга на конец 2011 года составила 3,568 млн долларов США, увеличившись на 8.2% или на 269.2 млн долларов США.



— Курс доллара США (на конец года), драм  
 — Инфляция (к декабрю предыдущего года), %

В 2011 году по линии финансирования внешнего долга правительства Армении были привлечены кредитные средства в сумме 238 млн долларов США, из которых 214 млн долларов США пришлось на международные финансовые организации. В свою очередь, Центральным банком РА в Армению также были привлечены заемные средства в сумме 82 млн долларов США.

Индекс потребительских цен в 2011 году (декабрь к декабрю) составил 4.7%, и впервые за последние годы был обеспечен программный уровень инфляции в 4%(±1,5%). Ужесточение с начала 2011 года денежно-кредитной политики ЦБ РА, а также политики правительства, направленной на снижение бюджетного дефицита и рост предложения в сельскохозяйственной отрасли, также имели смягчающее воздействие на инфляционную среду. При этом показатель среднегодовой инфляции уменьшился лишь на 0.5 процентных пункта и составил 7.7%.

- В декабре показатель 12-месячной инфляции в Армении составил 4.7% против 9.4% в 2010 году.
- Среднегодовая инфляция в 2011 году составила 7.7% против 8.2% в 2010 году.
- За 2011 год произошло годовое укрепление доллара США на 6.1%.
- 2011 году средний курс доллара США к армянскому драму понизился на 0.31% по отношению к 2010 году.

В то же время продолжалось влияние внешних мировых трендов на экономику Армении, как на реальный сектор, так и на банковский: слабое восстановление в США, кризис в Европе, медленный рост экономики Китая прервали восстановление международных рынков -

- хотя дефолтов не было, однако состояние рынков, по оценкам ЕЦБ, было таким же, как после краха Lehman Brothers в 2008 г: волатильность на рынке суверенных долгов достигла того же уровня,
- цена на медь снижается, что отрицательно влияет на экспорт Армении,
- из-за плохой погоды уже третий год цены на пшеницу остаются выше, чем ожидалось,
- резко пошатнулись международные валютные рынки,
- еще больше усилилась неопределенность в мире.

За последние несколько лет Армения предпринимала меры, направленные на улучшение инвестиционного климата в стране. В результате в 2011 году Армения улучшила также свои позиции в ежегодном рейтинге стран мира по уровню привлекательности ведения бизнеса Doing Business-2012 на шесть позиций по сравнению с 2010 годом, заняв 55-ое место.

В 2011 году было продолжено активное экономическое сотрудничество Армении с международными структурами, одновременно шел активный процесс реализации привлеченных в 2009-2010 годах. ресурсов от Всемирного банка, МВФ, Азиатского банка развития, ЕС, России.

В числе важных приоритетов государственной политики при распределении привлеченных средств международных доноров остаются:

- совершенствование внутренней инфраструктуры транспорта и связи с целью компенсации высоких трансграничных операционных затрат,
- развитие малого и среднего бизнеса,
- стимулирование развития сельского хозяйства,
- расширение внутреннего потенциала энергетики – малых ГЭС,
- развитие экспортных производств.

С началом мирового кризиса Армения оказалась в числе стран, в которых сократилось поступление иностранной валюты при сохранении высокого спроса на нее, что стало одним из факторов снижения курсов национальных валют. В то же время в 2011 году наметилось возобновление роста объемов поступающих в Армению денежных переводов. В частности, по данным ЦБ в 2011 году некоммерческие переводы физическим лицам через банковскую систему составили 1547 млн долларов США, что на 19.6% больше соответствующего показателя 2010 года. При этом объем этих переводов пока еще на 5.4% уступает показателю 2008 года.

Экономический рост в 2012 году в Армении прогнозируется на уровне 5%. При этом ситуация в Армении будет во многом зависеть от развития событий в еврозоне. Изменения, которые происходят в ЕС, прямо или косвенно окажут свое воздействие на банковскую систему Армении и экономическую ситуацию в целом.

## **Государственное регулирование, финансовая инфраструктура**

В условиях восстановительного роста после первой волны глобального экономического кризиса, а также ожидания возможных других внешних воздействий на экономику Армении, действия правительства в основном были направлены на стимулирование развития реального сектора экономики, а также диверсификацию и увеличение объемов экспорта.

Так, правительством в 2011 году была принята Стратегия экспортоориентированной индустриальной политики, направленной на формирование развитой промышленной системы, нацеленной на экспорт.

Стратегия предполагает внедрение институциональных структур и построение системы управления, которая будет формировать и осуществлять индустриальную политику в Армении. В документе обозначены три условных горизонтали или этапа, которые обеспечат развитие по 11-и отраслевым направлениям.

В числе важных мероприятий правительства, проводимых в 2011 году:

- расширение полномочий Государственной комиссии по защите экономической конкуренции,
- упрощение процедур по регистрации бизнеса, сотрудничество с представителями сферы малого и среднего бизнеса,
- принятие программы стратегического развития сферы гидроэнергетики, нацеленной на развитие гидропотенциала страны.

В 2011 году была внедрена система онлайн-регистрации и электронных отчетов компаний, что значительно облегчило как процесс создания компании, так и процедуру предоставления отчетности.

Основные вопросы, которые были в центре внимания органов управления Армении в 2011 году и будут находить свое поэтапное решение и в 2012 году, касаются:

- реформирования налоговой и таможенной сферы,
- улучшения бизнес-среды,
- развития малого и среднего предпринимательства.

В этом аспекте приоритетными задачами на 2012 год являются улучшение конкурентной и бизнес-среды, реформирование условий использования недр, обеспечение жильем людей, пострадавших

в результате Спитакского землетрясения.

Основные направления, на которые будет ориентирована деятельность правительства, в 2012 году:

- продолжение реализации реформ по внедрению программного бюджетирования с целью повышения эффективности управления государственными расходами,
- утверждение стратегических принципов пересмотра налогового и таможенного законодательства,
- внедрение системы внутреннего аудита в государственных управленческих органах общественного сектора, органах самоуправления, некоммерческих государственных и общинных организациях, а также в организациях с 50%-ным и более государственным участием,
- продолжение реализации программ субсидирования сельского хозяйства,
- проведение реформ, направленных на упрощение администрирования в Комитете госдоходов Армении,
- осуществление реформ в социальной сфере, в частности, в пенсионной системе.

## **Денежно-кредитная политика**

Благодаря консервативной налогово-бюджетной политике, по итогам 2011 года дефицит госбюджета к ВВП Армении составил 2.7%, вместо запланированных 3.9%.

Такая политика также помогла снизить ожидаемую высокую инфляцию, перешедшую с 2010 года.

В 2012 году дефицит бюджета запланирован на уровне 3.1% ВВП, что означает, что в сравнении с прошлым годом бюджет будет иметь на экономику не сдерживающее, а немного более расширительное влияние.

Бюджет запланирован с учетом совмещения важнейших целей налогово-бюджетной политики:

- с одной стороны, постепенное снижение бюджетного дефицита, с учетом госдолга,
- с другой стороны, содействие восстановлению экономики, стимулирование предложения.

С конца 2010 года Центральный банк Армении еще более ужесточил денежно-кредитную политику, придерживаясь ее на протяжении всего 2011 года. В течение 2011 года ставка рефинансирования менялась три раза – в апреле (повышение на 1 п.п. с 7.25% до 8.25%), мае (повышение еще на 0.25 п.п.) и в октябре (понижение на 0.5 п.п. до 8%).



В то же время в Армении продолжает сохраняться высоким уровень долларизации экономики (после некоторого снижения уровня долларизации, наблюдаемой в конце докризисного периода, после 2009 года опять уровень медленно поднимается). Это обусловлено изменениями в курсе драма к доллару. Большая часть кредитов в Армении предоставляется банками также в основном в долларах США.

В этой связи в течение года ЦБ РА продолжил проводить соответствующие мероприятия, направленные на снижение уровня долларизации.

В первую очередь, Центральный банк Армении с целью дедолларизации поэтапно меняет для банков норматив обязательного резервирования, чтобы постепенно перейти на драмовое обязательное резервирование:

- с февраля 2011 года норматив обязательного резервирования был ужесточен - из предусмотренных 12% в драмах стало резервироваться 9%, в валюте - 3%, против 6% в драмах и в валюте ранее,
- с декабря 2011 года обязательное резервирование уже стало осуществляться только в драмах, независимо от валюты привлечения, в размере 12%.

Эти изменения уже привели к некоторому удорожанию драмовых вкладов на рынке и удешевлению долларовых вкладов и кредитов.

В 2011 году были произведены также некоторые другие законодательные изменения, которые прямо или косвенно затронули деятельность банковской системы.

В частности:

- С 1 декабря 2011 при расчете показателей ликвидности депозиты в ЦБ РА сроком свыше 3-х дней больше не считаются высоколиквидными активами.
- Парламент Армении внес изменения в закон "О банках и банковской деятельности", в соответствии с которыми предлагается отобрать у банков возможность самостоятельной переоценки активов. Собственная переоценка активов создает риски в плане уменьшения налогооблагаемой базы для расчета налога на прибыль. Переоценкой активов банков будут заниматься независимые организации. Ранее банки, в отличие от реального сектора экономики, обладали правом самостоятельно проводить переоценку собственных средств, что в конечном итоге влияло на налогооблагаемую базу.

- Внесены изменения и дополнения в закон "О подоходном налоге" - с 1 января 2012 года. внедрена прогрессивная шкала подоходного налога. Для граждан, доходы которых превышают 2 млн драмов в месяц, ставка подоходного налога составит не 20%, а 25%. До вступления этих изменений подоходный налог в Армении имел прогрессивный характер - ежемесячные доходы до 80 тыс. драмов облагались 10%-ым налогом, а более 80 тыс. - 20%-ным. После изменений новый порог составил 2 млн драмов.
- Внесены изменения в закон "Об обязательных социальных выплатах" - повышена ставка обязательных социальных выплат с 3% до 8% для зарабатывающих 2 и более млн драмов в месяц граждан.

### Фискальная политика

Являясь важным компонентом проводимых в Армении реформ, налоговое и таможенное администрирование остается одновременно наиболее уязвимым местом в экономике Армении.

Основные мероприятия, которые проводились в течение 2011 года в данной сфере, были направлены на борьбу с коррупцией, улучшение бизнес-среды, стимулирование активизации деятельности малого и среднего предпринимательства.

В то же время ожидается, что осуществленные в 2011 году преобразования, в частности, внедрение системы электронной отчетности, сокращение общего количества отчетностей, упрощение административных правил, приведут в 2012 году к положительным результатам.

Изменения в налоговом законодательстве в основном относятся к крупным налогоплательщикам.

- Установлены меры ответственности в случае допущения нарушений крупными налогоплательщиками, в случае ввоза товара крупными компаниями без счетов-фактур.
- Для компаний, товарооборот которых превышает 100 млн драмов, налогооблагаемый оборот будет рассчитываться сразу на 20% больше.
- В случае непредоставления кассовых чеков крупные налогоплательщики будут привлечены к ответственности в размере двух процентов прибыли за предшествующий отчетный месяц.

Все перечисленные изменения напрямую касаются крупных налогоплательщиков и по возможности не затрагивают малый бизнес и имеют целью создание благоприятных условий для его развития.



В частности, с целью улучшения деловой среды для малого и среднего бизнеса, было предложено поднять планку дохода, которая позволяет представлять отчетность без проверок и предварительного согласования с Комитетом по госдоходам при правительстве Армении, со 100 тыс. до 10 млн драмов (около 26.5 тыс. долларов США).

В целом, предложенный в 2011 году законодательный пакет разработан с целью максимального улучшения среды для МСБ и перевода налогового бремени в сферы, в которых сконцентрированы более высокие доходы.

В 2011 году в рамках государственной программы содействия малому и среднему бизнесу 3580 субъектов сферы получили соответствующую поддержку.

Ожидается, что новый налоговый пакет улучшит атмосферу для малого и среднего бизнеса, налоговое администрирование будет действовать в отношении крупного бизнеса, а количество проверок существенно сократится. Снизится также число отчетностей, если малый бизнес работает в лицензионном поле или в сфере фиксированных выплат.

В июне Президент Армении подписал закон «О свободных экономических зонах», который создал новый правовой режим для реализации экономической деятельности и нацелен на формирование благоприятной экономической атмосферы, решение проблемы экспорта и создание благоприятных условий для экспортоориентированных предприятий.

### **Рынок капитала**

Местный рынок капитала пока нельзя считать состоявшимся, что обусловлено как внешними, так и внутренними факторами.

Внешние факторы оказали косвенное воздействие на развитие рынка капитала в Армении. В их числе – общий фон недоверия и неопределенности, сформировавшийся на европейских рынках из-за ожиданий второй волны кризиса, и отсутствие спроса на активы в Армении со стороны иностранных инвесторов.

Проблемы, возникшие на международных финансовых рынках, вызвали также определенный пессимизм и в Армении по отношению к разным финансовым инструментам.

В 2011 году на рынке капитала серьезных подвижек не произошло –

- доходность по казначейским бумагам пока остается достаточно высокой,
- крупные компании, которые могли бы стать публичными, предпочли ограничиться вложениями своих нынешних инвесторов,
- не были приняты ожидаемые законодательные инициативы (в частности, разрешение на эмиссию иновалютных облигаций).

В связи с указанными, а также другими факторами, капитализация биржевого рынка в Армении остается пока крайне низкой (всего 1.4% от ВВП). В 2011 году капитализация выросла незначительно – на 2.3%, составив 139.5 млн долларов США (53.8 млрд драмов). В листинге на бирже находятся акции только трех компаний – строительной, энергетической и банка. Акции еще восьми компаний обращаются на свободном рынке.

Тем не менее, рынок капитала в Армении имеет определенные перспективы, развитие которых зависит, в том числе, и от проводимой политики, и от создания соответствующих условий и предпосылок.

Для оживления рынка правительство уже внедрило некоторые стимулирующие механизмы.

В частности, для тех компаний, акции которых прошли листинг на биржевых площадках «А» и «В», создана возможность воспользоваться налоговыми льготами:

- уменьшение выплачиваемого налога на прибыль до 50%,
- возмещение НДС, выплачиваемого по юридическим, консалтинговыми и другим услугам в связи с эмиссией.

Благодаря этим мероприятиям ожидается, что 2012 год станет переломным для рынка капитала.

Специалисты в Армении отмечают три основных фактора, в случае реализации которых армянская биржа может развиваться более активно:

1. формирование новых биржевых инструментов, выраженных в иностранной валюте,
2. стимулирование бизнес-мотивации путем изменения инструментов вливания поступающих в экономику средств, в частности, путем инвестирования в облигации компаний,
3. борьба с теневой экономикой.

В свою очередь, биржа NASDAQ OMX Армения намерена в 2012 году предложить участникам новый инструмент – площадку долгосрочных кредитных ресурсов, востребованных банками и инвестиционными компаниями.

Также ожидается внедрение новой торговой системы с новыми механизмами торговли кредитными ресурсами, которая предоставит возможность участникам NASDAQ OMX войти на рынки других стран, входящих в группу NASDAQ OMX, сделав тем самым ценные бумаги армянских компаний более доступными для иностранных инвесторов.

В Армении также создаются условия для расширения доступности гособлигаций, в том числе посредством он-лайн механизмов. По мнению как местных, так и международных экспертов, на нынешнем этапе в контексте развития финансового рынка, в первую очередь, следует уделять внимание не столько рынку корпоративных облигаций, сколько рынку государственных облигаций.

В 2012 году ожидается также полное реформирование депозитарной системы.

### **Сектор страхования в Армении**

Считавшийся до последнего времени одним из наиболее пассивных сегментов финансового рынка, вместе с внедрением ОСАГО стал стремительно развиваться. С 1 января 2011 года в Армении было внедрено обязательное страхование автогражданской ответственности (ОСАГО). ОСАГО, в свою очередь, призвано сыграть роль стимулятора для постепенного развития остальных видов страхования в стране.

По оценкам специалистов, рынок страхования в Армении обладает почти 100%-ным потенциалом для роста. С целью ускорения внедрения остальных видов страхования, в стране проводились определенные подготовительные реформы и законодательные изменения.

Важным достижением 2011 года было создание предпосылок для внедрения социального пакета, одним из компонентов которого является обязательное медицинское страхование, планируемое на начало 2012 года. В свою очередь, внедрение социального пакета является очередным шагом в цепи запланированных шагов на пути к плавному переходу к обязательному медицинскому страхованию (ОМС). По оценкам специалистов, обязательное медицинское страхование значительно снизит также коррупционные риски.

В настоящее время ни одна из действующих в Армении страховых компаний не имеет права заниматься страхованием жизни. В соответствии с действующим в Армении законом «О страховании», одна и та же компания не имеет право одновременно предоставлять услуги по страхованию жизни и не жизни.

По оценкам специалистов, после задействования всего потенциала страхового рынка, доля страховых премий в структуре ВВП за 7-8 лет может достичь 12%. На сегодняшний день емкость страхового рынка Армении небольшая, а доля премий в структуре ВВП чрезвычайно низкая и не достигает даже 2%.

### **Пенсионные реформы**

Важной предпосылкой, призванной стимулировать рынок капитала в Армении, является пенсионная реформа.

Процесс пенсионных реформ стартовал в Армении с 1 января 2011 года посредством внедрения добровольной накопительной пенсионной системы. Ожидается, что с 1 января 2014 года в стране накопительная пенсионная система будет внедрена в обязательном порядке.

В то же время, необходимое законодательное поле в рамках реализуемых пенсионных реформ пока не полностью сформировано, поэтому в Армении пока не зарегистрированы частные пенсионные фонды.

Пока не полностью задействована система учета персональных пенсионных счетов в Государственной комиссии по доходам Армении. Ожидается, что в течение 2012 года будет внедрена система индивидуального учета, и будет осуществлен переход на обязательные накопительные фонды.

В настоящее время комплексная работа всех вовлеченных в реформы госструктур и международных консультантов нацелена на доработку законодательства для приведения всей пенсионной системы в оптимальное состояние.

## Банковский сектор Армении

Хотя в 2011 году мировой экономический кризис и смягчился, однако, весь 2011 год можно считать годом не только восстановления, но и ожидания второй волны кризиса на фоне событий в Еврозоне и США.

Для армянских банков 2011 год был также периодом новых шагов по восстановлению после ударов первой волны мирового экономического кризиса. Проводя в течение года осторожную политику, банкам удалось избежать шоков и потрясений, которые наблюдались на европейских финансовых рынках.

Благодаря высокой степени ликвидности и стабильности, банкам удалось не только противостоять внешним вызовам, но и обеспечить высокий уровень прибыльности, вместе с ростом основных показателей. Банковская система Армении – одна из тех немногочисленных в мире, которой не понадобилось вмешательство государства во время кризиса.

В целом 2011 год оказался для банков Армении удачным, поскольку с внешних рынков удалось привлечь кредитные средства в размере 183 млрд драмов (около 500 млн долларов США).

Среди наиболее важных задач, стоящих перед банковским сектором в 2011 году, было управление рисками. Эта же задача остается приоритетной на ближайшие годы. В управление рисками, в частности, входят стресс-тесты, управление ликвидностью и кредитными рисками.

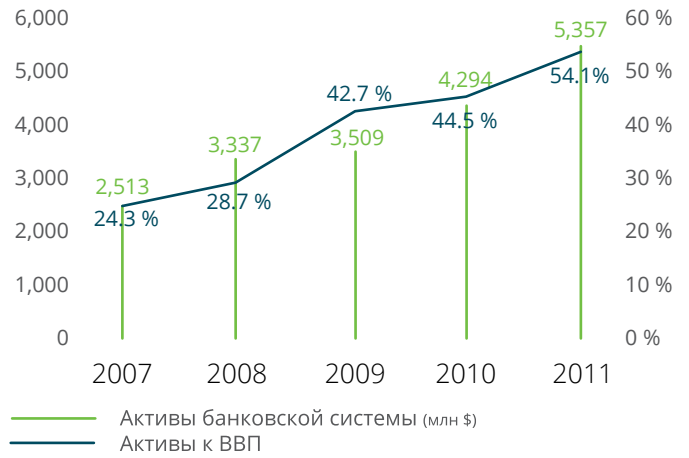
Многие банки Армении объявили об изменениях в стратегиях. В условиях усиления конкуренции банки в своем развитии подчеркивают необходимость большей ориентированности на клиента.

В 2011 году армянские банки развернули активную деятельность на кредитном рынке. В условиях увеличения активов банковской системы, бизнес-кредитов и общей суммы депозитов по отношению к номинальному ВВП, вырос и уровень банковского посредничества в экономике.

В 2011 году, по сравнению с предыдущим годом, соотношение активов банковской системы к ВВП увеличилось на 9.6 процентных пункта, составив 54.1%. Соотношение выданных экономике кредитов к ВВП выросло на 6.3 процентных пункта до 31.6%, а депозитов - на 5.3 процентных пункта до 24.5%.

При этом банки более активно кредитовали малый и средний бизнес. Также увеличивались объемы выданных физическим лицам кредитов.

### Активы банковского сектора Армении



### В 2011 году был зарегистрирован рост:

- активов банковской системы на 32.4% до суммы, эквивалентной 5.4 млрд долл. США,
- кредитов на 26.6% до 3.1 млрд долл. США,
- обязательств перед клиентами на 38.8% до 2.4 млрд долл. США,
- капитала на 11.6% до 923 млн долл. США.

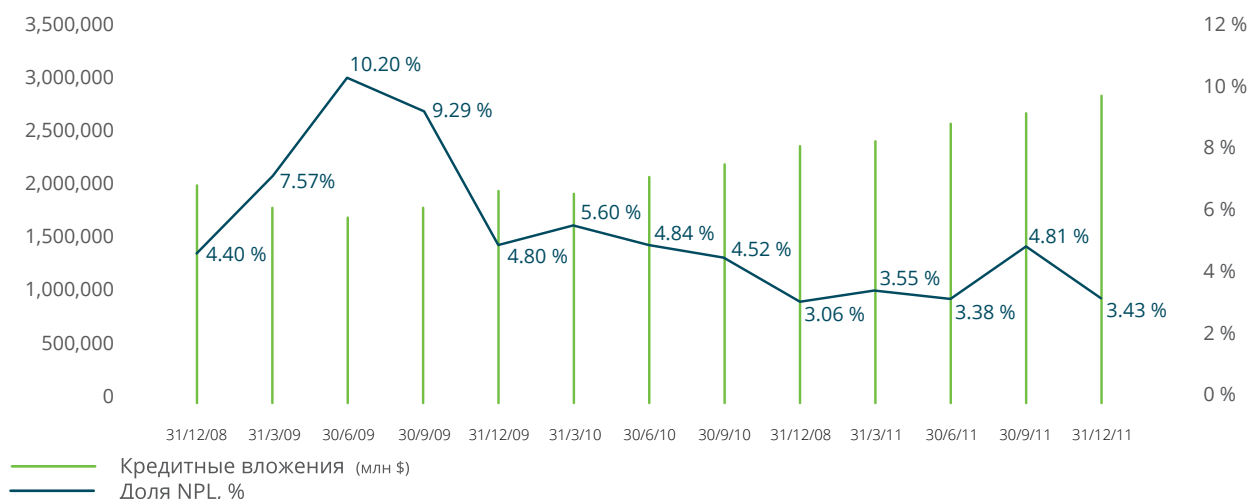
Опережающий рост банковской системы по сравнению с ростом экономики в 2010 году привел к дальнейшему росту уровня финансового посредничества банковской системы:

- доля активов в ВВП возросла с 44.5% в 2010 году до 54.1% в 2011 году,
- доля кредитования экономики в ВВП возросла с 27.1% до 31.6%,
- доля срочных вкладов физических лиц в ВВП возросла с 8.9% до 10.9%,
- доля общего капитала банковского сектора в ВВП составила 9%.

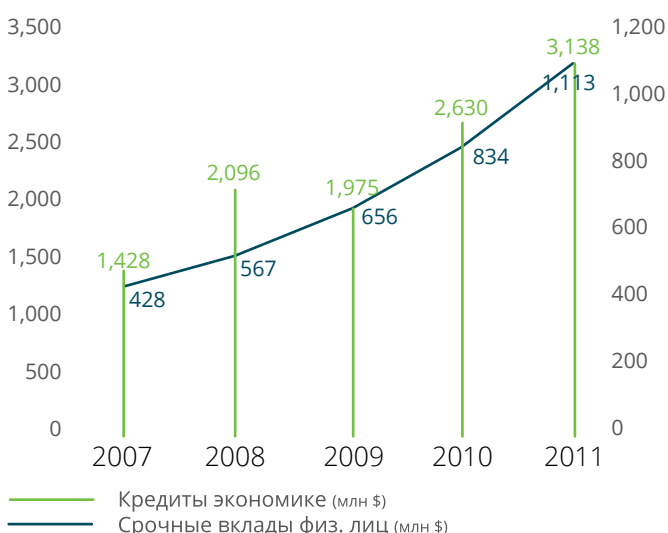
### Общий капитал банковского сектора Армении



## Динамика кредитного портфеля банков Армении и доля NPL в кредитном портфеле



## Кредитование экономики и срочные вклады населения



Общий объем потребительского кредитования физических лиц в 2011 году по сравнению с 2010 годом вырос на 22%. Рост ипотечного кредитования также составил 22%, а потребительских кредитов - 27%. В целом же объемы кредитования экономики увеличились на 44.3%, превысив темпы роста кредитования физ. лиц.

В течение 2011 года вместе с ростом кредитного портфеля банковской системы банки уделяли большое внимание качеству кредитного портфеля.

В настоящее время наиболее рискованной сферой кредитования для банков является аграрный сектор, что обусловлено, в первую очередь, природно-климатическими и сезонными факторами. Также в условиях все еще нестабильной ситуации на международных рынках, риски также носят и экономический характер (мировые цены на металлы, цены на углеводороды, сокращение частных трансфертов и т.д.).

К концу отчетного периода доля неработающих кредитов в портфеле банков составила 3.43% против 3.06% на начало периода.

В начале осени 2011 года в Армении состоялось открытие Всеармянского банка – первого финансового института развития, который будет действовать в рамках сотрудничества государства и частного сектора. Это – некоммерческая структура с уставным капиталом в \$100 млн.

В числе приоритетов деятельности Всеармянского банка – ИТ-сфера, здравоохранение, образование и туризм. Банк нацелен на создание эффективных и прозрачных механизмов, которые позволят всему армянскому сообществу принять участие в финансировании бизнес-проектов, имеющих общеармянское значение.

Всеармянский банк, действуя на основе коммерческих принципов, не будет конкурировать с комбанками Армении, в частности, в вопросе привлечения депозитов, открытия счетов, а также имеющихся кредитных продуктов. Источниками для ресурсов банка станут долгосрочные средства международных финансовых организаций, таких как Всемирный банк, МФК, ЕБРР, Европейский инвестиционный банк, Азиатский банк развития, Евразийский банк, а также средства армян диаспоры, для которых банк будет эмитировать облигации.

В течение 2011 года значительные объемы были направлены на финансирование торговли, сельского хозяйства, строительства, а также сферы промышленности.

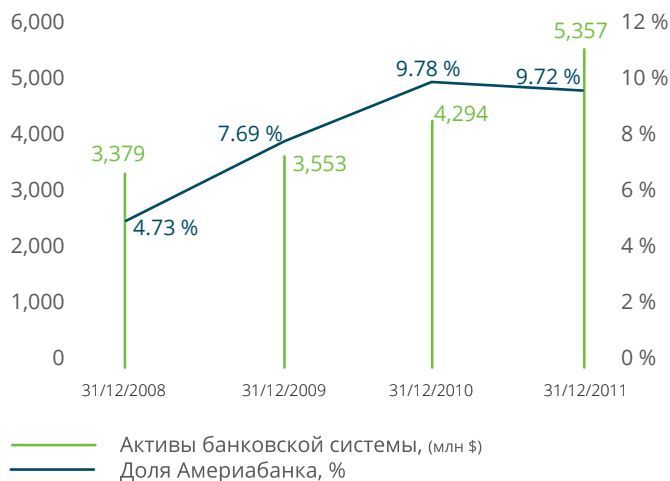
## Америабанк в банковском секторе Армении

В 2011 году Америабанк продолжил динамичное развитие, реализуя свою стратегию. Закрепив позиции в банковском секторе Армении в числе лидирующих банков, в 2011 году основной курс был направлен на совершенствование качества обслуживания клиентов и минимизацию возможных рисков внешней среды.

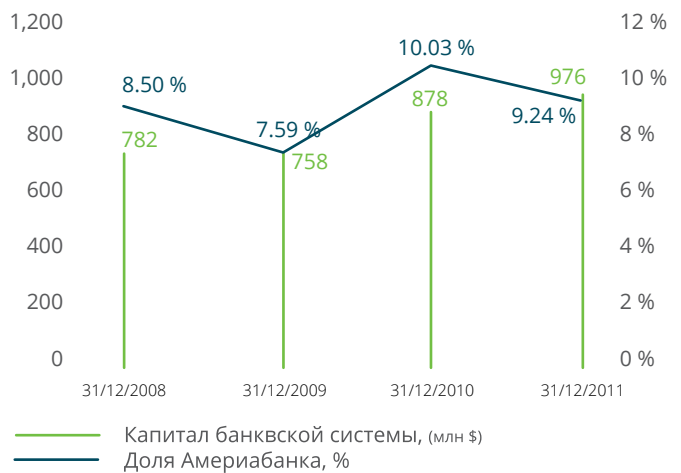
В этой связи, несмотря на стабильные темпы роста, доля Америабанка на рынке уже не росла столь стремительными темпами, как в предыдущие годы на этапе становления, в отличие от других банков, которые, в условиях ужесточения конкуренции, взяли курс на более агрессивный рост.

- В 2011 году активы банковской системы Армении выросли на 32.4%, активы Америабанка увеличились на 32%. Доля Банка в банковской системе составила 9.7%, против 9.8% на начало 2011 года.
- В 2011 году общий капитал банковской системы Армении вырос на 18%, а капитал Америабанка увеличился на 9%. Рост капитала банковской системы был обеспечен как за счет увеличения уставного капитала на 18% (4 банка нарастили уставной капитал), так и за счет прибыли, рост которой составил 30%.
- В свою очередь, Америабанк обеспечил рост общего капитала за счет почти 30%-ного увеличения прибыли. Доля общего капитала Банка в банковской системе составляет 9.24%.
- В 2011 году кредитный портфель банковской системы Армении вырос на 36.2%, в то же время на 50.6% выросли объемы кредитования экономики со стороны Америабанка. В результате доля кредитного портфеля Банка в банковской системе за год выросла с 10.2% до 11.27%.

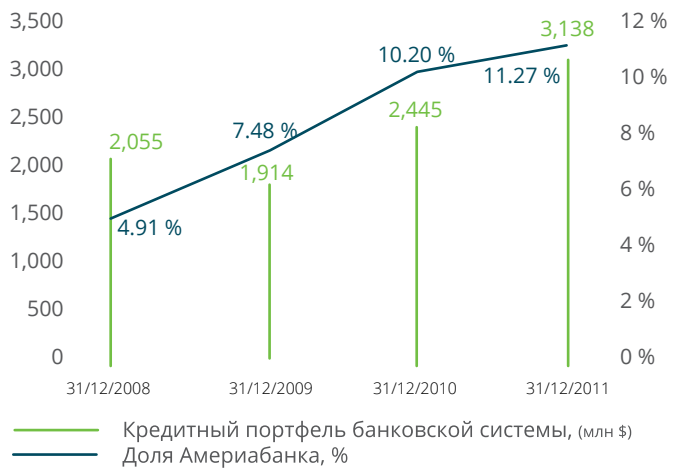
### Доля Америабанка в банковской системе Армении по активам



### Доля Америабанка в банковской системе Армении по капиталу



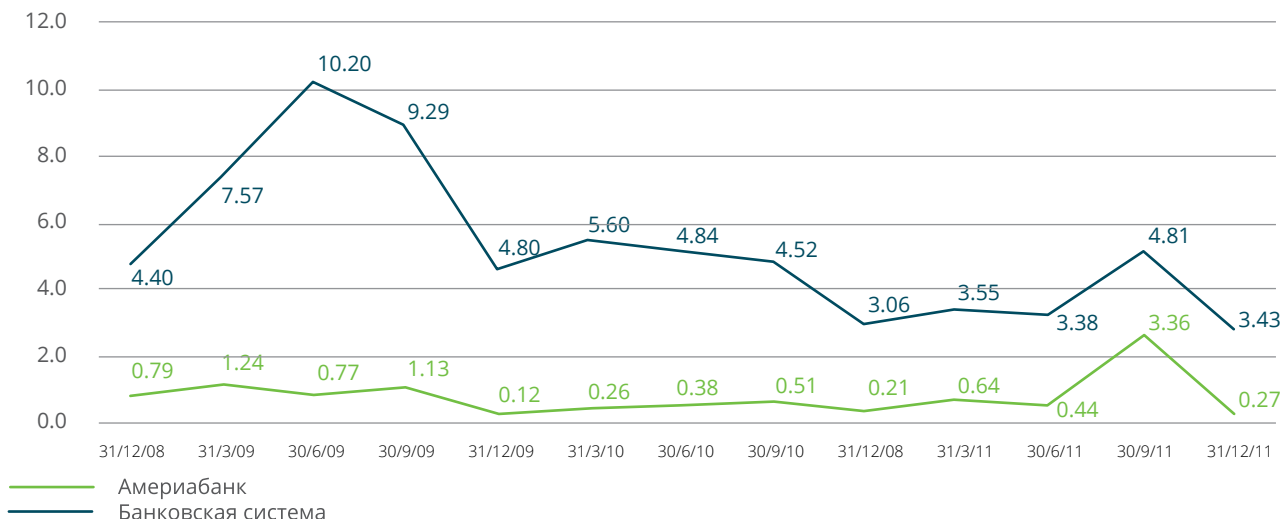
### Доля Америабанка в банковской системе Армении на рынке кредитования



*Динамичное развитие Америабанка означает не просто рост и увеличение доли на рынке, развитие для нас – это, в первую очередь, обеспечение качества, стабильности, следовательно – надежности для акционеров, клиентов и партнеров.*

- Несмотря на ослабление кризисных явлений в экономике, Банк в процессе кредитования первоочередное внимание уделял качеству кредитного портфеля.
- В результате у Америабанка – один из самых низких показателей доли неработающих кредитов (NPL) в кредитном портфеле – 0.27%.
- Даже в период кризиса, когда доля NPL в банковской системе достигла своего пика (10.2% в июне 2009 года), у Америабанка этот показатель равнялся всего 0.77%.

## Изменение доли классифицированных кредитов банковской системы РА и Амераибанка, %



Стабильность, инновационность, расширение инфраструктуры и технологической базы, выгодные условия для надежного и прибыльного размещения средств явились залогом не только роста объемов кредитования, но и расширения ресурсной базы Амераибанка.

Рост происходил как за счет привлечения новых средств от международных финансовых организаций и партнеров, так и за счет увеличения средств физических и юридических лиц, привлекаемых в виде срочных депозитов и вкладов до востребования.

- В 2011 году совокупные депозиты банковской системы Армении выросли на 38.8%, объемы вкладов, привлеченных Амераибанком, выросли на 35.1%.
- Доля Банка на рынке привлеченных от клиентов средств составила 9.78%.

Хотя после кризисного 2009 года чистая прибыль банковской системы сократилась более чем в три раза, в последующие годы банки продемонстрировали беспрецедентный рост прибыльности. В 2010 году прибыль выросла в 3.8 раза, а в 2011 году рост прибыли составил 30%.

## Доля Амераибанка в банковской системе Армении на рынке кредитования





ИТОГИ  
РАЗВИТИЯ  
БАНКА



*Свобода добиться большего*



## 2011 год для Амераибанка был годом расширения сфер деятельности и становления в качестве универсального банка.

Развивая и дальше корпоративное и инвестиционное направления бизнеса, Банк значительно расширил предоставление и розничных банковских услуг.

2011 год был также инфраструктурным годом, а реализуемые проекты в рамках улучшения и расширения инфраструктуры обслуживания, способствовали значительному расширению клиентской базы Амераибанка, еще больше повысив уровень узнаваемости Банка. В частности, в течение 2011 года Банк увеличил число банкоматов от 64 на начало года до 84; были открыты два новых филиала – в Ереване и Ванадзоре. Кроме того, один из столичных филиалов переехал в новое современное помещение, отвечающее требованиям самых взыскательных клиентов.

Все филиалы Амераибанка предоставляют широкий спектр востребованных на современном финансовом рынке банковских услуг.



### Лучший банк Армении 2011

При принятии решения о присуждении награды были учтены такие критерии, как эффективная система управления, крепнущие позиции на местном рынке, внедрение новых услуг, в том числе внедрение трейдинговой системы AMERIA GLOBAL TRADING.

Организаторы также учли темпы развития Амераибанка, рост активов, обязательств и капитала, успешное завершение процесса объединения с Каскад Банком в 2010 году, привлечение и размещение в секторе возобновляемой энергетики и МСБ средств на 130 млн долларов США, а также инновации и применение прогрессивных методов в банковском деле.

2011 год стал для Банка также годом малого и среднего бизнеса.

В 2011 году Банку удалось в 2.5 раза увеличить кредитование МСБ, доведя объемы до 49.5 млн долларов США.

Значительные успехи были также достигнуты в розничном бизнесе - в 1.56 раза увеличены объемы кредитования физических лиц, достигшие суммы, эквивалентной 57.8 млн долларов США.

Благодаря достижениям 2011 года, Амераибанк удостоился сразу нескольких наград со стороны авторитетных международных организаций.

- Амераибанк удостоился награды Euromoney 2011 «For Excellence» в категории «Лучший банк Армении» - торжественная церемония вручения награды состоялась 7 июля 2011 года в Лондоне.
- Амераибанк получил премию МФК «GTFP Award 2010» как самый активный банк-эмитент среди закавказских банков в рамках программы финансирования торговли (GTFP) - торжественная церемония вручения награды состоялась в июне 2011 года в Стамбуле во время ежегодного собрания МФК.



### Награда GTFP 2010

Как самый активный банк эмитент среди закавказских банков в рамках программы финансирования торговли

МФК впервые вручил данную награду банку, действующему на территории Закавказья.

В 2010 году в рамках этой программы Амераибанк осуществил операции с документарными аккредитивами и гарантиями на сумму порядка 26 млн долларов США.

## Новые Продукты

*В соответствии с политикой, закрепленной в стратегическом плане, в 2011 году Америкабанк продолжал выступать с новыми инновационными услугами. В числе этих продуктов выделяются, в частности, такие новые для местного рынка продукты и услуги, как -*

- удаленный терминал “AMERIA GLOBAL TRADING”, с помощью которого клиенты получили возможность совершать сделки с широким спектром финансовых инструментов на основных мировых биржевых площадках Америки, Европы, Азии, Австралии,
- инвестиционные кредиты физическим лицам для осуществления инвестиций,
- Америкабанк стал первым армянским банком, представленным в App Store.

В целом в 2011 году Америкабанк запустил порядка 18 различных новых продуктов и услуг для корпоративных клиентов и физических лиц.

### Специальные депозитные продукты для представителей армянской диаспоры

В 2011 году Банк выступил с уникальным предложением для представителей армянской диаспоры, предоставляя возможность осуществления банковских операций.

Банк разработал специальные депозитные продукты на привлекательных условиях. Сберегательные и депозитные счета были разработаны специально с целью укрепления связи Диаспоры с родиной.

### Расширение международного сотрудничества

В 2011 году Америкабанк продолжал активное сотрудничество с международными финансовыми структурами и иностранными банками для расширения возможностей финансирования экономики страны, в результате чего общий портфель привлеченных средств в виде кредитных линий, кредитов, кредитных договоров, гарантий и торгового финансирования превысил 200 млн долларов США.

В 2011 году были достигнуты новые договоренности с международными финансовыми организациями о привлечении средств, которые позволят реализовать действующие и новые проекты Америкабанка и совместные программы по финансированию реального сектора экономики.

## Основные показатели роста Банка

Являясь одним из наиболее капитализированных банков в стране с уставным капиталом в 66 млн долларов США (2 позиция среди 21 банка), Америкабанк обеспечил рост общего капитала за счет высокой прибыли. По итогам 2011 года прибыль Банка достигла 4.055 млрд драмов, что эквивалентно 10.512 млн долларов США (4 позиция).

Общий капитал Банка в 2011 году вырос на 9% и составил 35 млрд драмов, что эквивалентно 90 млн долларов США, а величина накопленной прибыли на счету капитала достигла 9.2 млрд драмов (24 млн долларов США).

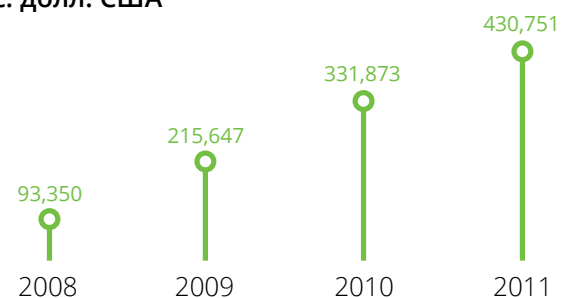
В 2011 году Америкабанк увеличил активы на 32%, закрепив второе место в банковском секторе Армении.

### Динамика активов Америкабанка, тыс. долл. США



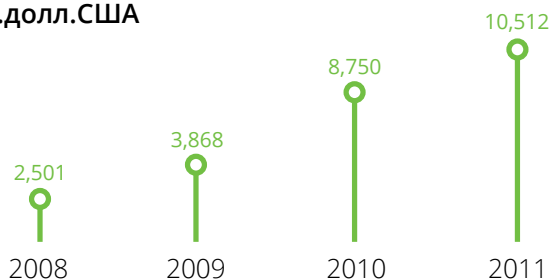
Совокупные обязательства Америкабанка выросли в 2011 году на 37.7%, достигнув суммы, эквивалентной 431 млн долларов США (166 млрд драмов). Рост был обеспечен как за счет продолжающегося расширения клиентской базы, так и за счет крупномасштабного привлечения средств международных финансовых организаций.

### Динамика обязательств Америкабанка, тыс. долл. США



По итогам отчетного периода прибыль до налогообложения составила 5.2 млрд драмов или 13.4 млн долларов США (против 3.9 млрд драмов или 10.6 млн долларов США в 2010 году).

## Прибыль Америкбанка после уплаты налогов, тыс.долл.США



Увеличение прибыли было обеспечено, в первую очередь, за счет значительного роста кредитного портфеля, объем которого достиг к концу 2011 года 136.4 млрд драмов, что эквивалентно 353.7 млн долларов США.

По итогам 2011 года Америкбанк оказался в числе сотни крупнейших налогоплательщиков, пополнив госбюджет на 1.9 млрд драмов (около 5 млн долларов США).

### Активные операции

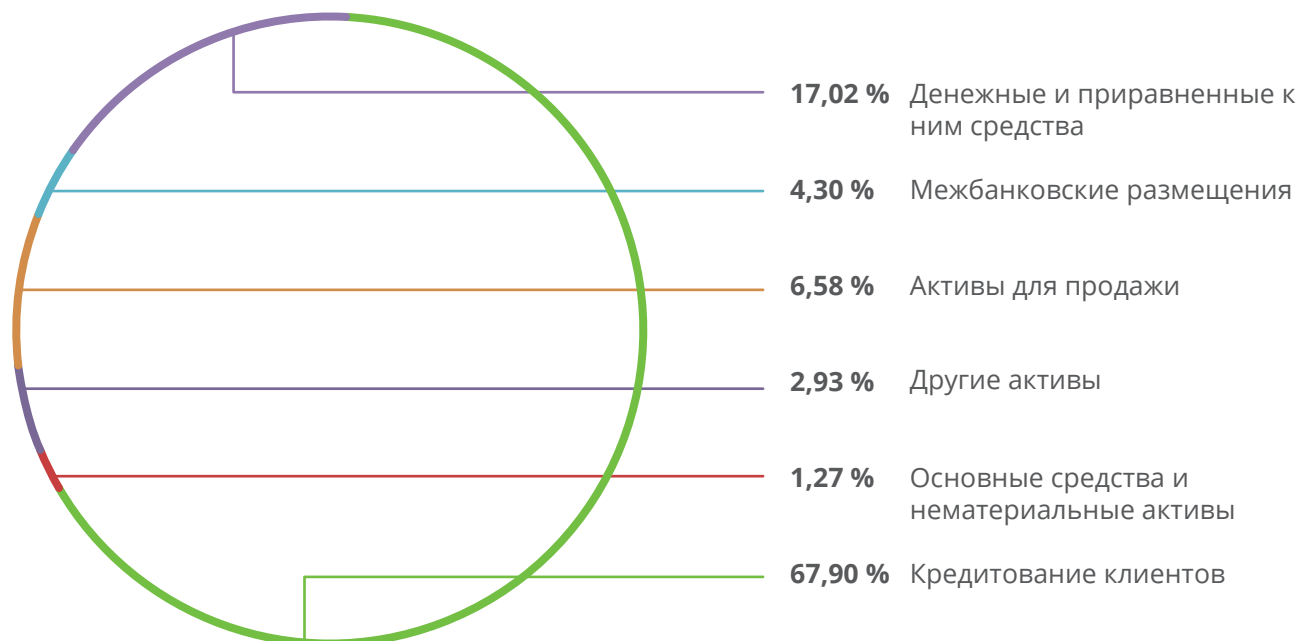
В отчетном году структура активов Америкбанка претерпела определенные изменения в сторону увеличения доходной составляющей.

Доля кредитных вложений в общих активах Банка выросла с 59.4% до 67.9% в 2011 году. В свою очередь, кредитный портфель достаточно диверсифицирован и защищен от возможных рисков.

### Кредитование

В 2011 году Банк продолжал активное сотрудничество с крупными предприятиями,

#### Структура активов Америкбанка на конец 2011 года



представителями малого и среднего бизнеса, физическими лицами, помогая им развиваться, улучшать свое благосостояние, внося тем самым свой вклад в экономику страны.

Основная доходная составляющая Банка - кредитный портфель в 2011 году увеличился более чем на 50%.

В то же время Банк оставался приверженным политике жесткого отбора при кредитовании клиентов: привлекались заемщики с прозрачной отчетностью и положительной кредитной историей, которые представляют динамично развивающиеся отрасли экономики Армении. В центре постоянного внимания находятся вопросы диверсификации кредитного портфеля по секторам экономики и типам клиентов.

В 2011 году Америкбанк стал более активно кредитовать представителей МСБ и розничных клиентов, что созвучно взятому курсу на постепенную «универсализацию» Банка.

*Кредитная политика Америкбанка направлена на диверсификацию и сбалансированность портфеля по различным секторам экономики.*

В 2011 году отраслевая структура кредитного портфеля Банка была диверсифицирована и имела низкий уровень концентрации. Банк финансирует перспективные и динамично развивающиеся отрасли экономики, в частности, такие как возобновляемая энергетика, обрабатывающая промышленность, торговля и др.

### Отраслевая структура кредитного портфеля Америкбанка



Благодаря эффективной кредитной политике в 2011 году Банк обеспечил процентный доход от кредитных операций в размере 13.8 млрд драмов, что эквивалентно 35.7 млн долларов США, против 9.2 млрд драмов (25.5 млн долларов США) в 2010 году.

#### Инвестиции в ценные бумаги

В 2011 году, как и в предыдущие годы, учитывая высокую волатильность и долговые проблемы на международных финансовых рынках, Америкбанк во избежание рисков воздерживался от активных операций с ценными бумагами зарубежных эмитентов.

На местном же рынке наиболее развитым сегментом является рынок государственных облигаций, который практически не подвержен рискам и одновременно позволяет формировать доходную базу.

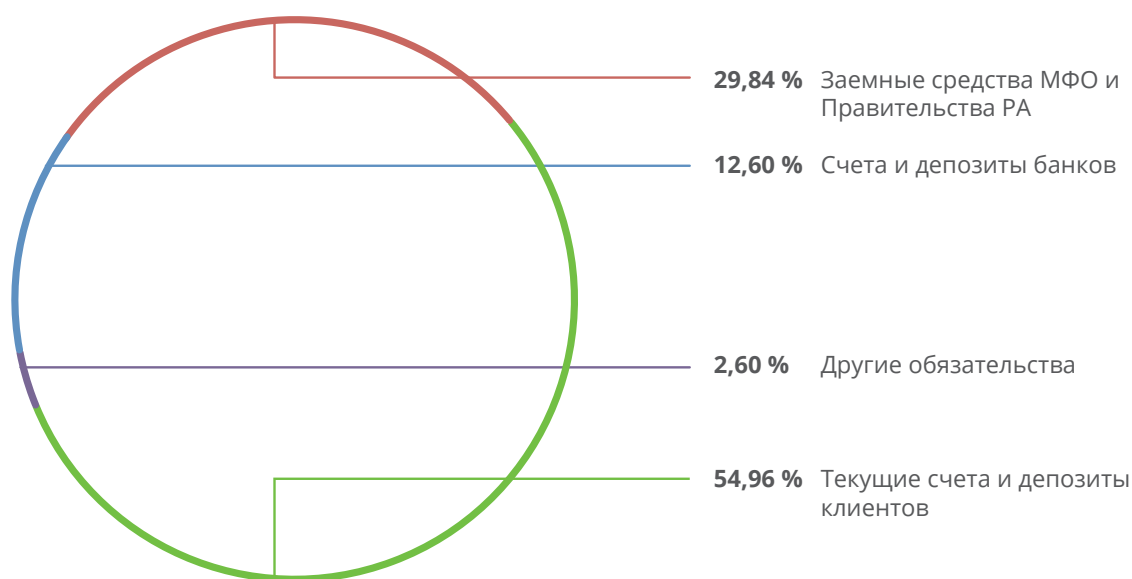
В этой связи Америкбанк активно работает на рынке государственных облигаций, являясь дилером по обслуживанию внутреннего государственного долга Республики Армения. Банк также имеет статус Агента правительства на рынке среднесрочных и долгосрочных государственных (казначейских) купонных облигаций Республики Армения.

По данным на 31 декабря 2011 года общий объем инвестиций в облигации правительства РА, превысил 13 млрд драмов, что эквивалентно 34 млн долларов США. На 31 декабря 2010 года инвестиции в облигации правительства РА составляли 12.7 млрд драмов.

#### Ресурсная база

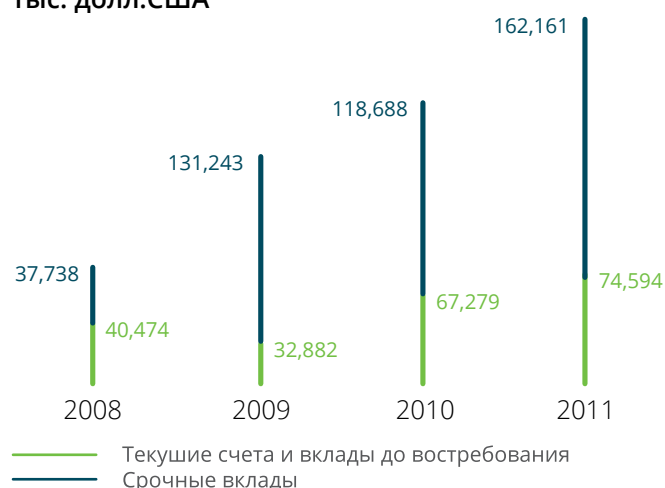
В 2011 году Америкбанк продолжил расширение ресурсной базы, значительная часть роста которой в отчетный период была обеспечена в первую очередь за счет увеличения вкладов, привлеченных от клиентов (52% роста). Банк также привлек значительные заемные средства от международных финансовых организаций.

### Структура обязательств Американбанка на конец 2011 года

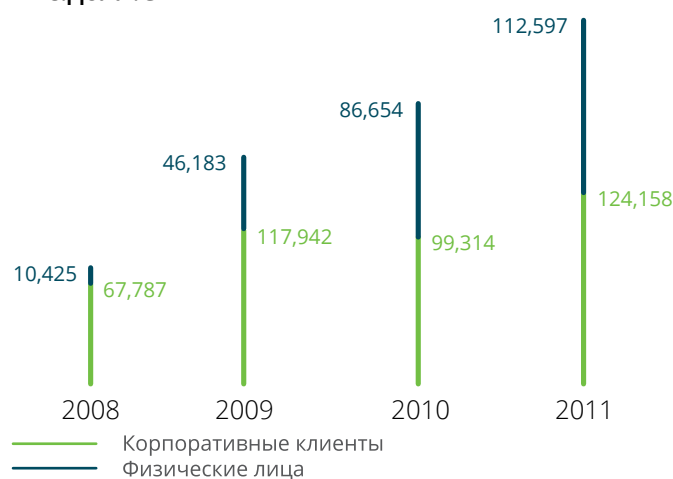


- В 2011 году Банк увеличил объем привлеченных заемных средств на льготных условиях до суммы, эквивалентной 129 млн. долларов США.
- Общая величина вкладов, размещенных клиентами в Американбанке, выросла за 2011 год почти на 62 млн долларов США, достигнув суммы, эквивалентной 237 млн долларов США.
- Продолжала меняться структура обязательств перед клиентами. По состоянию на конец отчетного года 68.5% пришлось на срочные депозиты, против 64% на начало года.
- В совокупном объеме привлеченных вкладов 52.4% приходится на корпоративных клиентов, а 47.6% – на розничных клиентов.
- Объем вкладов физических лиц вырос более чем на 38% до 43.4 млрд драмов, что эквивалентно 112.6 млн долларов США, из них величина срочных вкладов достигла суммы, эквивалентной 88.5 млн долларов США, а счетов до востребования – 24.1 млн долларов США.
- Средства корпоративных клиентов в Банке выросли на 32.5% до 47.9 млрд драмов, что эквивалентно 124.2 млн долларов США, из которых срочные вклады составляют сумму, эквивалентную 73.7 млн долларов США.

### Структура обязательств перед клиентами, тыс. долл.США



### Обязательства Американбанка перед клиентами, тыс.долл.США



- В течение 2011 года общая величина средств банков в Америкабанке (счета «лоро», депозиты) увеличилась с 35.7 млн долларов США до 54.3 млн долларов США.
- В 2011 году Банк продолжал реализовывать средства из российского стабилизационного кредита, привлеченные в рамках договора, подписанного между ЦБ РА (действующего в качестве агента правительства Армении) и Америкабанком в 2009 году. По данным на 31 декабря 2011 года общая задолженность по целевым средствам в рамках этой программы, а также других программ, привлеченных при посредничестве правительства РА, составила 11.4 млрд драмов или 30 млн долларов США.

В структуре ресурсной составляющей Америкабанка на долю заемных средств международных финансовых организаций (МФО) приходится более 30% общего объема привлечений.

Благодаря сотрудничеству с МФО, Америкабанк может осуществлять финансирование реального сектора на конкурентоспособных условиях.

### **Развитие системы менеджмента, технологий и инфраструктуры**

**Инновационность для Америкабанка всегда являлась движущей силой развития.**

Инновационность закреплена в миссии Америкабанка, и одним из приоритетов деятельности является применение передовых технологий в банковском бизнесе, что особенно актуально в условиях нарастающей конкуренции и ускорения процессов интеграции и глобализации в мире. При разработке инновационной политики, Америкабанк основывается на трех принципах:

- обеспечение соответствия принятой стратегии - инновационная политика в целом и отдельные инновационные проекты нацелены на реализацию стратегии и создание основ для будущего развития Банка,
- ориентация на лучшую мировую практику и передовые технологии,
- клиентоориентированность, что являлось и продолжает являться залогом успеха Банка на рынке.

Сочетание этих трех принципов позволило Америкабанку выработать и реализовать такую инновационную политику, которая позволила за короткий период времени выбиться в лидеры банковской системы и развиваться высокими темпами.

### **Система управления взаимоотношениями с клиентами (CRM)**

Основной системой управления взаимоотношениями с клиентами (CRM) является автоматизированная программа Terrasoft CRM, пилотная версия которой была запущена еще в 2009 году, а в 2011 году программа уже полноценно функционировала.

Для обеспечения максимального соответствия требованиям подразделений и ответственных сотрудников, командой Америкабанка были внесены значительные изменения в оригинальную версию программы. Благодаря тесному сотрудничеству команд Группы управления взаимоотношениями клиентами (CRM) и Департамента автоматизации стало возможным развитие и полноценное эксплуатирование системы.

В начале 2011 года группа по управлению взаимоотношениями с клиентами Америкабанка начала софинансируемый FMO проект по автоматизации всех процессов кредитования в Банке, который был успешно завершён в ноябре. Были запущены пилотные версии автоматизированных бизнес-процессов.

### **Система стандартов менеджмента**

В марте 2011 года компания TUV RHEINLAND GROUP провела очередной ежегодный аудит в Америкабанке, чтобы удостовериться в соответствии деятельности Банка стандарту управления качеством ISO 9001:2008. По результатам проверки представитель TUV RHEINLAND GROUP высоко оценил деятельность, осуществленную Банком в течение года для улучшения системы управления качеством, и повторно подтвердил сертификат соответствия международному стандарту управления качеством ISO 9001:2008, выданный Банку в 2009 году.

Среди процессов и систем, которые находились под пристальным вниманием менеджмента Банка в 2011 году, в первую очередь необходимо отметить систему управления рисками, систему управления взаимоотношениями с клиентами и систему мотивации сотрудников. В течение 2011 года был также разработан ряд процессов, регулирующих новые продукты, внедренные Банком. Одновременно было улучшено порядка 40 бизнес-процессов.

### **Инфраструктура**

Благодаря налаженным системам управления инфраструктурой в Америкабанке обеспечена работа всех информационных и технологических систем.



Наряду с этим, для обеспечения дальнейшего развития Банка, в 2011 году продолжались работы по усовершенствованию существующих и внедрению новых технологий и автоматизированных систем.

Отдел программирования работал над внедрением новых инфраструктурных программ и совершенствованием действующих, которые еще больше расширяют возможности Банка в процессе обслуживания клиентов, внедрения новых услуг и продуктов, управления человеческими ресурсами.

- В 2011 году в Амераибанке была внедрена система On-Line просмотра карточных остатков в режиме реального времени в AS Bank.
- В сфере управления человеческими ресурсами в Банке были запущены новые модули автоматизированной системы для формирования базы и управления человеческими ресурсами – для планирования отпусков, трейнингов, проведения опросов среди сотрудников. В частности была разработана и сдана в эксплуатацию автоматизированная система оценки эффективности сотрудников методами KPI и 360°.

### Территориальное развитие

Амераибанк в 2011 году продолжил работы, направленные на расширение филиальной сети, сети банкоматов и POS-терминалов с целью удовлетворения потребностей клиентов исходя из их географического расположения. Более того, благодаря получению лицензии на эквайринг - VISA Merchant Acquiring License, Банк также начал обслуживание платежных карт VISA в торгово-сервисной сети.

Ежегодно Банк проводит экономический анализ регионов Армении и районов Еревана с целью выявления наибольшего потенциального спроса на услуги Амераибанка. На его основе разрабатывается стратегия поэтапного открытия филиалов по стране, чтобы Банк стал более доступным для клиентов.

В течение 2011 года число филиалов Амераибанка увеличилось – были открыты два новых филиала, а один филиал переехал в новое отремонтированное помещение:

- В марте был открыт новый столичный филиал «Московян» с полным спектром банковских услуг, в том числе филиал предлагает индивидуальные банковские ячейки как розничным, так и корпоративным клиентам.

- В сентябре Банк открыл филиал в г. Ванадзор Лорийского марза Армении с полным спектром банковских услуг, в том числе отдельной зоной обслуживания для премиум-клиентов.
- В декабре столичный филиал Банка «Комитас» стал осуществлять деятельность в новом помещении, оборудованном в соответствии со стандартами Банка.

В конце 2011 года у Банка функционировали 8 филиалов. Работа всех филиалов и головного офиса обеспечивается единым сервером в on-line режиме, что позволяет клиентам Банка обслуживаться в любом филиале, независимо от того, в котором из них был открыт счет.

Вместе с расширением филиальной сети Амераибанк также проводит работы по расширению и оптимизации сети банкоматов, являющихся неотъемлемой частью инфраструктуры.

Общее количество установленных POS-терминалов в торговых точках достигло к концу 2011 года почти 700.

### Клиенты и новые продукты

В 2011 году благодаря нововведениям, с которыми Амераибанк постоянно выступает, клиентская база продолжила расширяться.

- За 2011 год клиентская база Банка увеличилась почти в полтора раза (на 12 тыс. клиентов). В 2011 году общее число клиентов Банка достигло 37.3 тыс.
- Общее число розничных клиентов Банка достигло на начало 2012 года 34.4 тыс, увеличившись на 49%.
- Общее число корпоративных клиентов увеличилось за отчетный год на 524, достигнув 2,864.
- Среди корпоративных клиентов Амераибанка 52 компании (за год их число выросло на 15%) входят в число 100 крупнейших налогоплательщиков страны.

В числе новых продуктов и услуг, с которыми Амераибанк выступил в 2011 году, выделяются: обезличенные металлические счета в золоте, структурный депозит с привязкой к золоту, брокерские услуги через терминал AMERIA GLOBAL TRADING, инвестиционный кредит для физических лиц, новые виды ипотечных кредитов, приложение в AppStore Амераибанка, сберегательные депозиты, новые бизнес кредиты для МСБ и т.д.



В 2011 году, учитывая повышенный интерес к операциям с драгоценными металлами, Америкабанк запустил три новых продукта, связанных с золотом:

- обезличенные металлические счета в золоте 999.9 пробы, предусмотренные как для физических, так и для юридических лиц (при этом открытие счета без комиссий и требований минимального остатка);
- в феврале для физических лиц была запущена разновидность действующего в Банке структурного срочного депозита – структурный депозит с привязкой к золоту, который дает доступ к международным рынкам и уникальную возможность заработать, не рискуя суммой депозита;
- в октябре Банк приступил к продаже стандартизированных золотых слитков 999.9 пробы, предназначенных как для клиентов Банка, так и лиц, не являющихся клиентами Америкабанка.

Приложение Америкабанка в AppStore было запущено в апреле 2011 года, но уже к концу года Банк предстал в AppStore с новыми возможностями. Наряду с возможностью получать информацию и новости Америкабанка, в приложении можно пользоваться интерактивной картой для нахождения ближайших точек обслуживания, пользоваться услугами онлайн-банкинга.

В 2011 году Америкабанк представил также новую усовершенствованную версию системы дистанционного обслуживания Online Ameriabank, которая была запущена в 2009 году. У клиентов появилась возможность пользоваться системой «Online Ameriabank» с мобильных телефонов посредством интернет-браузеров. Весной 2011 года Банк выступил с предложением инвестиционных услуг на международном рынке ценных бумаг посредством торговой системы AMERIA GLOBAL TRADING. Открыв брокерский счет в Америкабанке, клиенты получили доступ к 80-и крупнейшим мировым фондовым рынкам в 19 странах мира.

Расширяя масштабы сотрудничества с представителями малого и среднего бизнеса, Америкабанк запустил новый кредитный продукт для индивидуальных и малых предпринимателей, главное отличие которого заключалось в том, что в течение первых трёх месяцев обслуживания кредита заёмщик освобожден от уплаты процентов по кредиту. В 2011 году Америкабанк продолжал развитие карточных продуктов, линейка которых пополнилась новыми видами карт для физических и юридических лиц;

- специально для юридических лиц Банк разработал таможенную карту для осуществления безналичных таможенных платежей во всех таможенных пунктах Армении,
- для физических лиц Банк разработал и начал предоставлять подарочную карту VISA Gift с утонченным дизайном и в специальной упаковке.

Кроме того, благодаря получению лицензии на эквайринг VISA, Банк начал обслуживание платежных карт VISA в торгово-сервисной сети страны.

Америкабанк создал уникальные возможности для физических лиц с целью осуществления инвестиций и финансирования собственного бизнеса, запустив новый для армянского рынка продукт – инвестиционный кредит. Данный продукт позволил физическим лицам приобретать долю в уставном капитале юридических лиц, функционирующих на территории Армении, посредством приобретения акций, паев компаний или подписки на них, а также приобретения оборудования или других основных средств.

В 2011 году Америкабанк добавил новый вид вклада для физических лиц – «Сберегательный счет», для которого разработан гибкий и конкурентоспособный тарифный план.

В 2011 году Америкабанк пополнил также линейку продуктов по ипотечному кредитованию новыми уникальными кредитными продуктами на приобретение недвижимости, в том числе за рубежом:

- ипотечные кредиты, обеспеченные вкладом, вместо предоплаты,
- кредиты, обеспеченные залогом прочей недвижимости, для приобретения недвижимости за рубежом,
- кредиты, обеспеченные дополнительным залогом с минимальной предоплатой.



# КОРПОРАТИВНЫЙ БАНКИНГ



*Свобода услышать большее*

Исторически Амерабанк придавал приоритетное значение развитию корпоративного бизнеса. Данное направление традиционно было одним из ключевых для Банка.

В 2011 году рынок корпоративного кредитования Армении характеризовался повышенным уровнем конкуренции, в связи с увеличением кредитной активности банков на фоне восстановительного роста экономики страны.

**За отчетный период Амерабанку удалось еще более расширить корпоративную клиентскую базу, увеличив её почти на 22.5% .**

Банк остается верным своим принципам, предлагая индивидуальный комплексный подход к каждому клиенту, одновременно расширяя спектр предоставляемых услуг, совмещая новаторство с удовлетворением потребностей клиентов и помогая развивать бизнес. На рынке корпоративных банковских услуг Амерабанк имеет репутацию надежного стратегического партнера, готового не только оказать финансовое консультирование, но и предложить оптимальное решение каждому клиенту.

Основные принципы Амерабанка при работе с корпоративными клиентами:

- индивидуальный подход,
- отраслевой мониторинг,
- партнёрство, финансовое консультирование,
- содействие росту и прозрачности деятельности клиентов,
- доступ к целевым программным средствам,
- высокое качество обслуживания.

Все больше компаний, получая кредиты в Амерабанке и осуществляя сделки через Банк, при наличии временно свободных денежных средств, предпочитают воспользоваться услугой срочных депозитов Амерабанка.

**Обязательства Амерабанка к корпоративным клиентам в 2011 году, тыс. долл США**



По данным на 31 декабря 2011 года совокупные вклады юридических лиц составляли сумму, эквивалентную 124.2 млн долларов США. Из них 40.6% приходится на текущие счета, объем которых составляет 50.5 млн долларов США.

В 2011 году произошло увеличение срочной депозитной базы корпоративных клиентов почти на 70% – до 73.7 млн долларов США.

Уже год, как Банк предлагает сервисный пакет «Америя Премиум», обеспечивающий качественно иной уровень обслуживания премиум-клиентов. В настоящее время более 100 юридических лиц являются премиум-клиентами Амерабанка.

### Кредитование бизнеса

Корпоративный кредитный портфель Амерабанка увеличился в 2011 году на 50% и составил на конец года сумму, эквивалентную 292.5 млн долларов США (только кредиты без учета лизинга и факторинга).

Почти 84% совокупного кредитного портфеля Амерабанка сформировано за счет кредитов, предоставленных юридическим лицам – крупным предприятиям и МСБ.

2011 год стал для Банка годом малого и среднего бизнеса, являющегося для Армении важной движущей силой экономики и играющей важную роль в стабильном развитии страны.

Малый и средний бизнес, на долю которого в структуре ВВП Армении приходится более 40%, имеет стратегическое значение для Армении. В соответствии с новой стратегической программой развития, в течение 2011 года Амерабанк начал активнее финансировать предприятия малого и среднего бизнеса.

**Основная цель Амерабанка - создание продуктов и условий, которые способствуют развитию малых и средних предприятий, расширению их возможностей, формированию для них благоприятной среды, позволяющей действовать максимально свободно и эффективно.**

У Банка есть специальные кредитные ресурсы для МСБ, привлеченные как от международных структур (ЕБРР, МФК, ЕАБР, FMO, DEG, АЗБР), так и из внутренних источников.

Объемы кредитования МСБ за год увеличились в 2.5 раза, достигнув суммы, эквивалентной 49.5 млн долларов США.

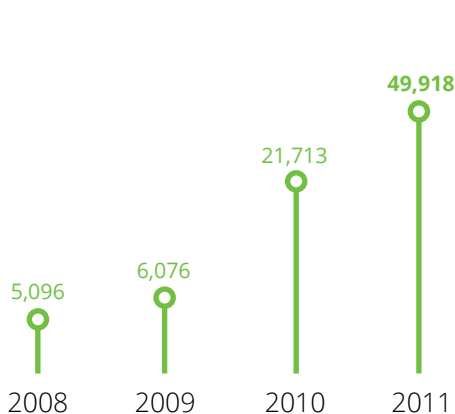
Важные факторы, позволяющие Банку налаживать эффективные партнерские отношения с представителями МСБ по всей Армении:

- единое качество и стандартизированные условия обслуживания во всех филиалах Америкабанка, в том числе в регионах Армении,
- квалифицированные кредитные специалисты, способные провести анализ, оценить и вынести заключение по любому виду бизнеса,
- наличие единого сервера, позволяющего осуществлять платежи в любом филиале, независимо от того, где был получен кредит.

В 2011 году Америкабанк предложил новый кредитный продукт для представителей малого и среднего бизнеса, а также частных предпринимателей, на выгодных условиях:

- в течение первых трех месяцев обслуживания на сумму кредита проценты не начисляются, а в дальнейшем дисконтированные проценты не включаются в сумму задолженности по кредиту,
- начисление процентов начинается с 4-го месяца и осуществляется на убывающий остаток задолженности основной суммы. В результате заемщик получил возможность направить дополнительные средства на развитие и расширение бизнеса. Акция была предусмотрена для юридических лиц и частных предпринимателей, занятых в сфере услуг, производства, розничной и оптовой торговли.

**Кредиты малым и средним предприятиям, тыс. долл. США**



Благодаря активному сотрудничеству с предприятиями МСБ, в 2011 году:

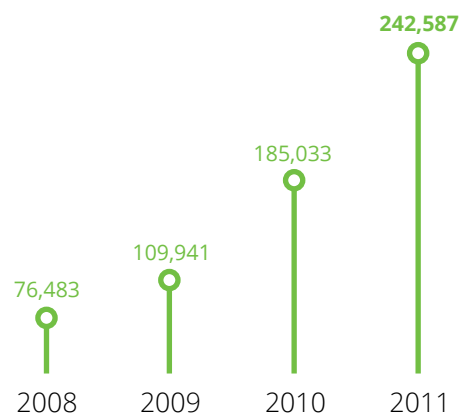
- в 2.5 раза увеличился портфель кредитования малых и средних предприятий,
- доля кредитов, выданных малым и средним предприятиям, в общем портфеле корпоративных кредитов Америкабанка составила 17%,
- портфель Банка стал более диверсифицированным.

В то же время, в 2011 году Америкабанк продолжил сотрудничество с крупными предприятиями страны.

В 2011 году объемы кредитования крупного бизнеса увеличились на 40%, составив в конце года сумму, эквивалентную 243 млн долларов США.

На долю крупного бизнеса пришлось 83% кредитного портфеля корпоративных клиентов. Крупные кредиты Америкабанк предоставляет в основном за счет собственных средств.

**Кредиты крупным предприятиям, тыс. долл. США**



Специалисты Банка проводят постоянный мониторинг и оценку экономической ситуации в стране и мире, состояния отдельных отраслей что позволяет выявлять потенциал развития предприятий и их конкурентные преимущества, прогнозировать возможные риски, которые могут возникать в процессе их деятельности и изменения ситуации на рынках, а также находить наиболее эффективные решения для каждого клиента.

Благодаря этим подходам:

- между клиентами и Америкабанком налаживаются долгосрочные отношения, выгодные для всех сторон, а также для улучшения экономической ситуации в стране;
- Банку удается поддерживать на минимальном уровне кредитные риски, чему также способствует эффективная политика по оценке рисков заемщиков и качества обеспечения.

Кроме кредитных продуктов на привлекательных условиях, Америкабанк уже второй год, как предлагает малым и средним предприятиям такие услуги, как финансирование заказов и классический факторинг.

Оба продукта предполагают беззалоговое финансирование. В свою очередь, это позволяет клиентам обеспечить эффективное управление дебиторской задолженностью, застраховаться от различных рисков, приобрести сырье, не прерывая производство, покрыть производственные затраты и выплатить зарплату персоналу.

| 31/12/11   | Кредиты до вычета резерва под обесценение | Резерв под обесценение | Кредиты за вычетом резерва под обесценение | Резерв под обесценение к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, % |
|--|---|------------------------|--|--|
| Кредиты, выданные корпоративным клиентам* (тыс. долл. США) |   |                        |  |  |
| Кредиты без индивидуальных признаков обесценения           | 291,343                                   | 1,562                  | 289,781                                    | 0.5%   |
| Обесцененные кредиты                                       | 1,161                                     | 609                    | 553  | 52.4%  |
| Всего кредитов, выданных корпоративным предприятиям        | 292,504                                   | 2,171                  | 290,333                                    | 0.7%   |

\* без учета лизинга и факторинга

В таблице ниже представлена информация о качестве коммерческих кредитов, составляющих кредитный портфель Банка по корпоративному бизнесу по состоянию на 31 декабря 2011 года. Для минимизации кредитного риска Банк также особое внимание уделял вопросам обеспечения кредитов.

Одной из приоритетных отраслей финансирования для Америкабанка является сфера возобновляемой энергетики. К активному сотрудничеству с представителями данной сферы Банк приступил с конца 2009 года, а благодаря целевым ресурсам, привлеченным от международных финансовых структур, объемы кредитования сферы энергетики достигли 28 млн долларов США.

На сегодняшний день Америкабанк является наиболее привлекательным банком, финансирующим сферу энергетики. Предоставляя кредиты энергетической сфере, Америкабанк одновременно уделяет особое внимание вопросам управления экологическими и социальными рисками.

## Лизинг

**В 2011 году Америкабанк проявил активность как по части осуществления лизинговых операций с новыми клиентами и приобретения новых партнеров, так и развития лизинговых продуктов.**

В процессе осуществления сделок Банк руководствовался следующими принципами:

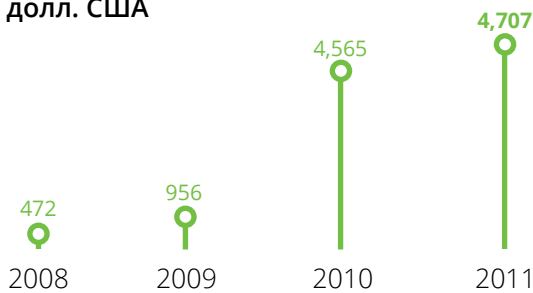
- минимизация рисков, связанных с приобретениями,
- повышение гибкости услуг,
- эффективное использование ресурсов.

Учитывая растущий спрос, с января 2011 года был внедрен новый продукт – экспресс-лизинг, отличающийся упрощенной и быстрой процедурой принятия решений. Экспресс-лизинг способствует активизации и развитию партнерских отношений с организациями, занимающимися импортом оборудования, производственной техники и транспортных средств, а также официальными представительствами компаний (дилерами), представляющими различные торговые марки в Армении.

2011 год был активным также с точки зрения международных сделок. В частности, с целью импорта новейшей и качественной профессиональной техники из-за рубежа, Америкабанк заключил ряд лизинговых сделок с активным применением инструментов торгового финансирования и привлечением средств от международных финансовых учреждений.

Лизинговый портфель Америкабанка включает в себя сферы строительства, пищевой промышленности, горнорудной промышленности, здравоохранения, а также сферу торговли и услуг.

**Лизинговый портфель Америкабанка, тыс. долл. США**



**Америкабанк предлагает услуги лизинга по следующим основным направлениям:**

- промышленное оборудование,
- горнорудное оборудование,
- медицинское оборудование,
- оборудование, используемое в сфере торговли и услуг,
- оборудование, используемое в области энергетики и связи,
- сельскохозяйственное оборудование,
- легковой и грузовой автотранспорт,
- строительная техника,
- недвижимость.

**Факторинг**

Америкабанк является одним из лидирующих банков на рынке факторинговых услуг в Армении.

В 2011 году объем факторинговых операций Америкабанка продолжал расти.

- В 2011 году были проведены 552 факторинговые сделки, что на 97 % превышает аналогичный показатель предыдущего года. Существенно выросло количество факторинговых операций без права регресса, увеличившись по сравнению с прошлым годом почти в 24 раза.

- Объем обязательств, уступленных Банку, увеличился на 38 %, составив сумму, эквивалентную 4.8 млн долларов США (1.8 млрд драмов), против 3.1 млн долларов США в 2010 году (1.1 млрд драмов).

**Факторинговый портфель Америкабанка, тыс. долл. США**



В результате, по данным на конец 2011 года активный портфель по факторинговым операциям составил 1.5 млн долларов США, увеличившись почти на 50%.

В 2011 году Америкабанк направил финансирование в рамках факторинга в такие сектора экономики, как импорт и оптовая торговля (58%), строительство (25%), транспорт (8%), производство электроэнергии (6%) и прочие (3%).

Америкабанк в рамках факторинговых операций сотрудничает со всеми сетями розничной торговли, крупными промышленными предприятиями и организациями, предоставляющими общественные услуги. В отчетном году 67% общих сделок по факторингу пришлось на сделки с правом регресса, а 33% – факторинговые операции без права регресса. На внутренний рынок пришлось 98% факторинговых сделок, 2% составили сделки международного факторинга.

**Торговые операции**

В 2011 году Америкабанк удостоился награды как самый активный банк-эмитент на Кавказе в рамках глобальной программы финансирования торговли (GTFP) Международной финансовой корпорации.

По объему торгового финансирования Америкабанк является ведущим банком в банковской системе Армении. В 2011 году Банк активно финансировал торговые операции, обеспечив общий объем импортных и экспортных сделок на сумму 86 млн долларов США.



Для удовлетворения растущих потребностей клиентов и в целях предоставления качественных услуг, было привлечено финансирование от ведущих европейских банков. В 2011 году общий объем средств, привлеченных в целях кредитования импортных сделок клиентов, превысил 21 млн долларов США, в то время как в 2010 году эта сумма составляла всего 1.5 млн долларов США.

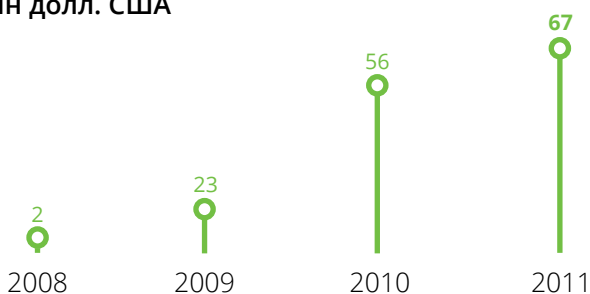
Америабанк смог предложить клиентам, занятым в международной торговле, привлекательные условия сотрудничества, благодаря тому, что все поступившие кредитные средства привлечены Банком на выгодных условиях, и процентные ставки по ним ниже рыночных.

Кроме того, общий кредитный лимит, полученный Америабанком от ведущих мировых банков и международных организаций для финансирования торговли, составил в 2011 году 68 млн долларов США, превысив аналогичный показатель предыдущего года более чем в 2 раза. В течение всего 2011 года Банк активно проводил операции с аккредитивами, банковскими гарантиями, эскроу-счетами, проводил сделки инкассо, выдачу резервных аккредитивов и обслуживание экспортных аккредитивов.

**Общий объем выпущенных Америабанком в 2011 году аккредитивов и гарантий увеличился на 20%, превысив сумму в 67 млн долларов США.**

По этим объемам Америабанк относится к числу лидеров в банковской системе Армении.

**Объем выпущенных гарантий и аккредитивов Америабанка, млн долл. США**



# РОЗНИЧНЫЙ БАНКИНГ



*Свобода отдавать больше*

Развитие розничного бизнеса является одним из новых стратегических приоритетов Америкабанка. В рамках своей новой стратегии по расширению сфер деятельности и становлению в качестве универсального банка, в 2011 году Америкабанк расширил продуктовую линейку, предлагаемую физическим лицам.

О росте свидетельствует, в первую очередь, значительное увеличение как числа клиентов, так и депозитной базы физических лиц. Общее число розничных клиентов Банка достигло на начало 2012 года 34.5 тыс. против 23.1 тыс. годом раньше.

Являясь инновационным банком, Америкабанк создал устойчивую базу для развития розничного бизнеса, обладая хорошими возможностями для быстрой адаптации к изменяющемуся спросу.

**Комплексный и индивидуальный подход к любому клиенту относится как к корпоративным, так и к розничным клиентам.**

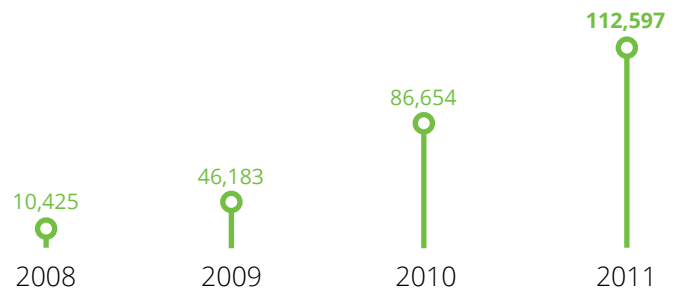
При выдаче целевых кредитов Банк активно сотрудничает с различными компаниями с целью максимального удовлетворения потребностей клиентов в разных направлениях. В числе сотрудничающих с Банком компаний, в частности, официальные дилеры на рынке автомобилей Армении и строительные и девелоперские компании, список которых постоянно расширяется. Это позволяет клиентам при получении кредитов на приобретение автомобиля и недвижимости пользоваться более выгодными условиями и специальной упрощенной процедурой рассмотрения кредитных заявок.

### Текущие счета и срочные вклады

В 2011 году депозитная база физических лиц в Америкабанке продолжала расти высокими темпами, несмотря на усиление конкуренции среди банков на розничном сегменте рынка. Совокупный объем вкладов физических лиц в Америкабанке увеличился в 2011 году почти на 40%. При этом росли объемы как по срочным вкладам, так и по счетам до востребования.

По состоянию на конец 2011 года общая величина средств, привлеченных от розничных клиентов в Америкабанке, достигла 43.4 млрд драмов, что эквивалентно 112.6 млн долларов США.

### Совокупные вклады физических лиц в Америкабанке, тыс. долл. США



В 2011 году объем текущих счетов и вкладов до востребования физических лиц в Америкабанке увеличился на 81% - до суммы, эквивалентной 24 млн долларов США.

### Срочные вклады и вклады до востребования физических лиц в Америкабанке, тыс. долл. США



В 2011 году продолжился рост срочных вкладов, размещаемых физическими лицами в Америкабанке, который составил 22%.

Основными факторами, определяющими выбор Америкабанка вкладчиками, являются:

- высокое качество обслуживания и индивидуальный подход к каждому клиенту,
- репутация стабильного и надежного банка,
- наличие широкого спектра депозитных продуктов, удовлетворяющих потребности в самых разных видах сбережений,
- возможность получения полного комплекса всех банковских услуг на привлекательных условиях,
- постоянное обновление и расширение продуктовой линейки,
- 100%-ное страхование вкладов.

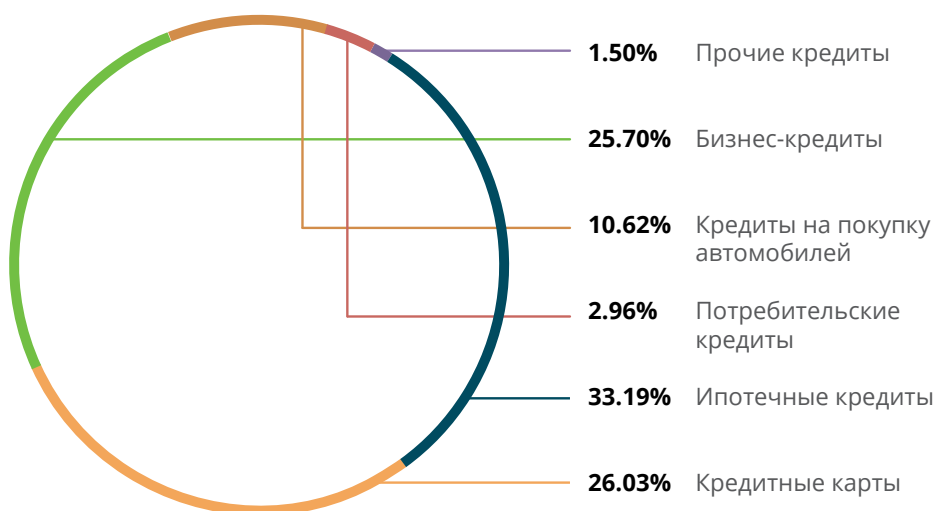
При привлечении вкладов Америкабанк обеспечивает беспрецедентное для армянского рынка 100%-ное страхование депозита, что стало возможным благодаря сотрудничеству со страховой компанией «Росгосстрах-Армения», являющейся частью крупнейшей российской страховой Группы компаний «Росгосстрах». Страхование осуществляется за счет Банка, и клиенты не несут никаких дополнительных расходов.

### Кредитование физических лиц

По состоянию на 31 декабря 2011 года остаток кредитов, выданных физическим лицам, достиг в долларовом эквиваленте 57.8 млн долларов США, увеличившись на 56% (по банковской системе Армении рост составил порядка 32%).

В 2011 году в структуре розничного кредитного портфеля Америкабанка резко возросла доля бизнес-кредитов, которая достигла 25.7% против 7.7% в 2010 году.

### Структура розничного кредитного портфеля Америкабанка в 2011 году



Высокий интерес к инвестиционному кредиту, упрощение и расширение возможностей для клиентов в целом, а также комплексное и качественное обслуживание в Банке, позволили за год значительно нарастить объемы бизнес-кредитования частных лиц, объемы которых выросли в 5.2 раза - до суммы, эквивалентной 14.9 млн долларов США.

В общей сложности 68% кредитов, выданных физическим лицам, было обеспечено недвижимостью, 18% - заработной платой и денежными средствами, 14% - гарантиями.

### Автокредитование

На портфель автокредитов Америкабанка по состоянию на 31 декабря 2011 года пришлось 10.6% общего розничного портфеля (6.1 млн долларов США). Банк активно сотрудничает с официальными дилерами на рынке автомобилей Армении, что позволяет клиентам при получении автокредита приобретать автомобиль на более выгодных условиях.

|   | 2008          | 2009          | 2010          | 2011          |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Кредиты, выданные физическим лицам, в т.ч.</b> | <b>18,963</b> | <b>20,877</b> | <b>39,324</b> | <b>57,839</b> |
| Ипотечные кредиты                                 | 5,604         | 5,486         | 14,480        | 19,198        |
| Кредитные карты                                   | 2,864         | 5,922         | 11,389        | 15,055        |
| Бизнес-кредиты                                    | x             | x             | 3,028         | 14,863        |
| Кредиты на покупку автомобилей                    | 9,500         | 7,967         | 6,765         | 6,141         |
| Потребительские кредиты                           | 910           | 1,394         | 3,111         | 1,712         |
| Прочие кредиты                                    | 86            | 110           | 550           | 870           |
| Резерв под обесценение                            |               | -259          | -454          | -677          |
| <b>Итого чистые кредиты</b>                       | <b>18,963</b> | <b>20,619</b> | <b>38,870</b> | <b>57,162</b> |

При этом список этих компаний постоянно расширяется. В 2011 году число автосалонов-партнеров составляло 13. По этому показателю Банк является одним из наиболее активных в Армении.

Автокредиты Банк предоставляет на приобретение автомобиля как на первичном рынке, так и на вторичном. Минимальный размер предоплаты составляет 5% от стоимости автомобиля и зависит от различных параметров и уровня платежеспособности клиента.

### Ипотечное кредитование

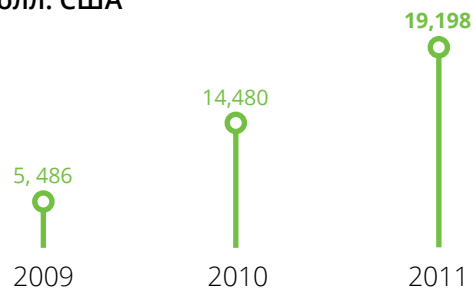
В структуре розничного кредитного портфеля Амераибанка на долю ипотечных кредитов приходится более 33%. Объем ипотечного портфеля в 2011 году достиг 7.4 млрд драмов, что эквивалентно 19.2 млн долларов США - рост на 40.5%.

Расширяя розничную продуктовую линейку в целом, в 2011 году Амераибанк разработал и предложил рынку новые ипотечные продукты, являющиеся уникальными на рынке, и спрос на них постоянно увеличивается.

В числе новых ипотечных кредитов:

- кредит, обеспеченный депозитом, уникальность которого заключается в том, что при оформлении предоплаты в качестве депозита, предоставляется возможность при необходимости обслуживать кредит за счет этого вклада. Также принимаются уже действующие в Банке депозиты, или депозиты от третьих лиц.
- кредит, обеспеченный залогом прочей недвижимости, уникальность которого в том, что дает возможность приобрести недвижимость за рубежом или в регионах Армении, где Амераибанк не имеет филиалов,
- кредит, обеспеченный дополнительным залогом, по которому кредит выдается с минимальной предоплатой – 5%, при условии оформления дополнительной недвижимости в качестве залога.

### Ипотечные кредиты Амераибанка тыс. долл. США



Банк также сотрудничает с крупными строительными компаниями по вопросам предоставления ипотечных кредитов на льготных условиях, и список этих компаний постоянно расширяется.

Расширяя масштабы розничного кредитования, Амераибанк одновременно проводит строгий мониторинг всего процесса кредитования, тем самым – обеспечив высокое качество розничного кредитного портфеля.

По итогам 2011 года, удельный вес просроченных потребительских кредитов не превысил 1.2% в общем портфеле кредитов данного типа, что является низким показателем для банковской системы Армении.

В целях повышения эффективности программ розничного кредитования и снижения кредитных рисков в Банке применяется не только собственная скоринговая система принятия решений, но и информационная база частного кредитного бюро «АКРА» (ACRA Credit Reporting).

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов физических лиц по состоянию на 31 декабря 2011 года в тыс. долларов США.

| 31/12/11   | Кредиты до вычета резерва под обесценение | Резерв под обесценение | Кредиты за вычетом резерва под обесценение | Резерв под обесценение к сумме кредитов до вычета резерва, % |
|--|---|------------------------|--|--|
| <b>Кредиты, выданные розничным клиентам</b>      |   |                        |  |  |
| Непросроченные                                   | 57,575                                    | 606                    | 60,469                                     | 1.1%   |
| Просроченные                                     | 264                                       | 71                     | 205  | 17.7%  |
| <b>Всего кредитов, выданных физическим лицам</b> | <b>57,839</b>                             | <b>677</b>             | <b>60,675</b>                              | <b>1.2%</b>  |

## Платежные карты

Развитие карточного бизнеса является одним из приоритетов Америкабанка, особенно в розничном направлении. С точки зрения объема комиссионных доходов, карты стали первой по значимости доходной статьей. По итогам 2011 года они принесли Банку 44.3% всех комиссий (28.7% в 2010 году), увеличившись в 2.2 раза.

В работе с платежными картами Банк стремится обеспечить такую модель обслуживания, которая позволила бы клиенту воспользоваться всем комплексом предоставляемых услуг. В частности, получить доступ к информации обо всех своих счетах, вкладах, кредитах, операциях круглосуточно с помощью интернет-банкинга.

За 2011 год количество активных карт Америкабанка выросло на 57%, до 27,864 карт. Наряду с локальными платежными картами ArCa, Банк эмитирует и обслуживает международные карты MasterCard и Visa.

Америкабанк является принципиальным членом системы Visa International с июля 2008 года, а первые карты MasterCard были выпущены Банком в 2003 году.

- В 2011 году Америкабанк получил лицензию на обслуживание карт Visa в торгово-сервисных точках (Merchant Acquiring License) и были завершены все сертификации, что позволило Банку к концу отчетного года самостоятельно обслуживать международные карты VISA.
- Под спонсорством Америкабанка одному из коммерческих банков Армении в 2011 году была выдана лицензия на членство в ассоциации Visa (Visa Associate Member) – на выпуск карт и выдачу наличных в банкоматах и Cash POS-терминалах).

**В 2011 году Америкабанк выпустил 17.7 тыс. новых карт, из которых 13.2 тыс. - VISA, 3 тыс. – MasterCard. В итоге общее число эмитированных Америкабанком карт VISA превысило – 18 тыс., карт MasterCard – 5.9 тыс.**

Банк, наряду с популярными среди клиентов стандартными картами предоставляет также золотые и платиновые карты VISA и MasterCard. Карты GOLD стали выпускаться с 2009 года, а Platinum - с 2010 года. Специально для этих карт Банк предоставляет привилегированный пакет услуг, включающий международные дисконтные карты IAPA, полис медицинского страхования во время путешествий, а также карты доступа в VIP залы аэропортов Priority Pass.

По состоянию на 31 декабря 2011 года количество Gold карт, выпущенных Банком, составило 1,121, а количество карт Platinum – 360.

В 2011 году Америкабанк предложил клиентам новые виды карт – подарочные карты Visa GIFT для физических лиц, а для юридических лиц – таможенные карты ArCa, упрощающие оплату таможенных пошлин на всех таможенных терминалах Армении.

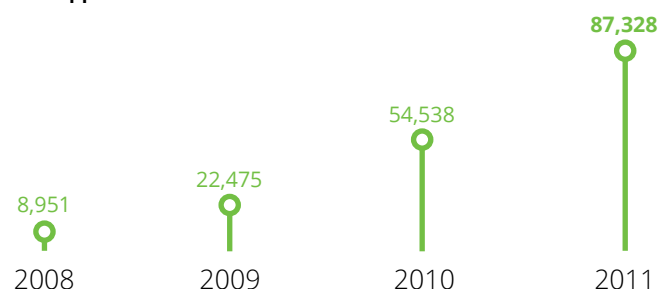
Общий оборот по пластиковым картам за отчетный год достиг 52.3 млрд драмов, что эквивалентно примерно 136 млн долларов США, против 28.5 млрд драмов в 2010 году (78.5 млн долларов США). При этом владельцы платежных карт Америкабанка имеют возможность воспользоваться скидками в более чем 250 торгово-сервисных пунктах Армении.

Америкабанк продолжает также активно осваивать рынок кредитных карт. На долю кредитных карт приходится более 26% всего розничного кредитного портфеля Банка. За 2011 год объем кредитов (в т.ч. овердрафтов, использованной части кредитных линий) по кредитным картам увеличился на 40.3% до 5.8 млрд драмов, что эквивалентно 15.1 млн долларов США.

Вместе с развитием карточных продуктов и программ, Америкабанк уделяет должное внимание развитию соответствующего инфраструктурного обеспечения.

Америкабанк не только расширяет сеть обслуживания, но и проводит работы по ее оптимизации, преследуя цель устанавливать банкоматы и терминалы в тех пунктах, которые наиболее востребованы среди клиентов – для максимального удобства пользователей. По итогам 2011 года общий оборот по банкоматам Америкабанка превысил сумму, эквивалентную 87 млн долларов США (33.7 млрд драмов), а через POS-терминалы – 40 млн долларов США, из которых около 9 млн долларов США составили безналичные сделки в торгово-сервисных пунктах, а также сделки через интернет. По картам зарплатных проектов оборот через банкоматы составил порядка 39 млн долл. США.

### Оборот через банкоматы Америкабанка, тыс. долл. США



## Зарплатные проекты

В 2011 году Америкабанк продолжил активные мероприятия, направленные на развитие зарплатных проектов. В течение 2011 года было реализовано 115 новых зарплатных проектов. В итоге, к концу 2011 года в Банке действовало более 260 (против 145 на начало года) зарплатных проектов, в т.ч. с крупнейшими предприятиями страны.

Наряду с предоставлением зарплатных карт, сотрудникам организаций представлялись также кредитные продукты на льготных условиях и по специальной упрощенной процедуре. В частности, в рамках зарплатных проектов на конец 2011 года было предоставлено более 2900 кредитных линий.

Руководствуясь стратегией индивидуального обслуживания клиентов, Америкабанк для каждой организации разрабатывает специальные пакеты льготных тарифов.

При этом Банк устанавливает банкоматы и POS-терминалы в местах, наиболее удобных для организации, и с учетом пожеланий сотрудников.

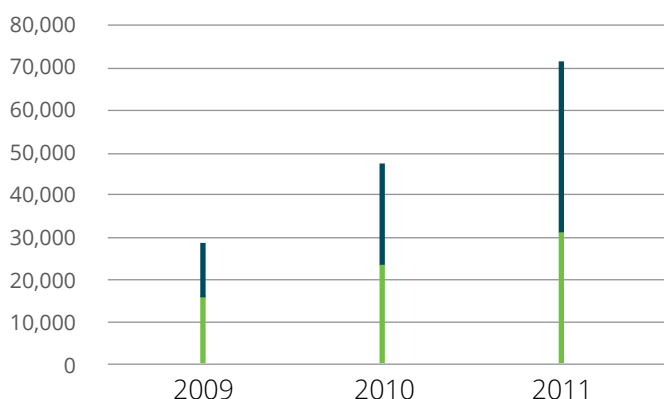
## Денежные переводы

В 2011 году Банк сотрудничал с 5 международными системами – Contact, Migom, MoneyGram, Inter-Express, Быстрая Почта. Одновременно ведутся переговоры об участии в других платежных системах.

В 2011 году совокупный оборот денежных переводов физических лиц через Банк увеличился на 50%, составив сумму, эквивалентную 71.4 млн долларов США, из которых 33.7 млн долларов США пришлось на переводы из-за границы в Армению, а 37.7 млн долларов США – переводы за пределы Армении.

При этом на 23% возросли обороты по международным системам, величина которых составила в 2011 году 3.8 млн долларов США против 3.1 млн долларов США в 2010 году. Поступления из них составили 2.5 млн долларов США, а переводы за границу – 1.3 млн долларов США.

**Общий оборот денежных переводов физических лиц через Америкабанк, тыс. долларов США**





ИНВЕСТИЦИОННЫЙ  
БАНКИНГ  
И ТОРГОВЫЕ  
ОПЕРАЦИИ



*Свобода понимать большее*

**Благодаря высокому профессионализму и опыту команды, в которой есть специалисты, имеющие международную квалификацию, клиентская база данного направления постепенно расширяется. Перед принятием решений клиенты могут воспользоваться профессиональными услугами специалистов не только Банка, но и остальных компаний Группы «Америя», специализирующихся в инвестиционном бизнесе.**

### **Корпоративные финансы**

Услуги по корпоративным финансам основываются на богатом опыте и знании специфики местных рынков команды Группы «Америя» в привлечении долевого и/или долгового финансирования. Специалисты Группы также оказывают квалифицированную помощь для получения рейтинга от ведущих международных рейтинговых агентств.

- В 2011 году Банком было привлечено около 60 млн долларов США для расширения возможностей кредитования экономики страны.
- Продолжение реализации успешно начатых проектов по привлечению долгового финансирования для ведущих компаний страны в различных секторах экономики, таких как розничная торговля и коммерческая недвижимость, логистика, гостиничный бизнес, энергетика и др.
- Была проведена оценка бизнеса для компаний, представляющих горнодобывающую промышленность и торговлю.

Команда Корпоративных финансов Америкабанка предоставляет полный спектр квалифицированных услуг, прилагая максимум усилий для обеспечения наиболее выгодных форм финансирования для развития бизнеса клиентов.

### **Сделки слияний и поглощений (M&A)**

Америкабанк предоставляет полный спектр услуг в сфере M&A.

Конкурентными преимуществами Америкабанка, позволяющими успешно работать на рынке слияний и поглощений, являются:

- хорошие знания местного рынка, его отраслевых особенностей,
- высокий профессионализм,
- более чем 15-летний опыт работы в данной сфере специалистов Группы «Америя».

В настоящее время Банк предлагает полный комплекс консультационных услуг по слияниям и поглощениям, в том числе управление проектами и профессиональные целевые услуги, такие как оценка бизнеса, финансовое и юридическое прединвестиционные исследования и юридические услуги.

- В 2011 году Банк от имени Группы «Америя» организовал крупнейшую сделку по продаже признанной в Армении компании «Америя Аудит», предоставляющей аудиторские и налоговые услуги, компании BDO International - пятой крупнейшей в мире организации по предоставлению профессиональных аудиторских и консультационных услуг.
- Америкабанк оказал содействие при заключении сделки в секторе средств массовой информации, представляя интересы покупателя - по приобретению одного из ведущих телеканалов. Как и в случае сделки с «Америя Аудит» и BDO, Банком были предоставлены профессиональные консультационные услуги, в том числе услуги по управлению сделкой, оценка бизнеса, проведение финансового и юридического прединвестиционного исследования (due diligence), а также юридическое сопровождение сделки.
- При содействии Америкабанка была заключена сделка по приобретению гостиницы в Ереване.
- В 2011 году было подписано несколько мандатов по M&A сделкам, завершение которых планируется в 2012 г.

В целом, Америкабанк остается крупнейшим игроком на местном рынке слияний и поглощений, с ограниченной конкуренцией со стороны международных компаний, в том числе из Большой четверки, которые, в основном, сосредоточены на предоставлении аудиторских и налоговых услуг.

### **Торговые операции**

Америкабанк является одним из немногих банков Армении, предлагающих инвестиционные услуги с ценными бумагами на международных рынках. Весной Банк запустил инвестиционные услуги на международном рынке ценных бумаг посредством торговой системы AMERIA GLOBAL TRADING.

Открыв брокерский счет в Америкабанке, клиенты получили доступ к 80-и крупнейшим мировым фондовым рынкам в 19 странах мира: NYSE, NASDAQ, AMEX, ARCA, Toronto Stock Exchange, Frankfurt Stock Exchange, Euronext Brussels Stocks, Nasdaq OMX Europe, Swiss Exchange, Tokyo Stock Exchange, Hong Kong Stock Exchange, и т.д. Клиентам была предоставлена возможность осуществлять торговые сделки с ценными бумагами, котируемыми на основных зарубежных фондовых рынках, получать котировки ценных бумаг в режиме реального времени.

Америкабанк предлагает два типа торговых систем: «AMERIA GLOBAL TRADING» и «WEB TRADER». Обе системы поддерживают более 50 типов заявок. Клиенту предоставляется возможность выбрать между системами исходя из своих потребностей:

1. «WEBTRADER» дает возможность осуществлять сделки непосредственно через интернет. Система предоставляет доступ к торговому счету из любой точки земного шара и облегчает просмотр рыночных индикаторов, отправку заявок, а также контроль счета и сделок в режиме реального времени.
2. «AMERIA GLOBAL TRADING» является одной из наиболее многофункциональных систем, позволяющих осуществлять торговые операции с самыми разными финансовыми инструментами, котируемыми на международном рынке.

В 2011 году Америкабанк приступил к продаже стандартизированных золотых слитков 999.9 пробы.

Услуга предполагает продажу физическим и юридическим лицам слитков весом в 1 унцию, 10 г, 20 г, 50 г, 100 г и 1000 г. К слиткам прилагается сертификат качества.

Внедрение данной услуги явилось логическим продолжением запущенных годом ранее таких продуктов, как золотой структурный депозит и металлические счета для учета безналичного золота и проведения сделок с безналичным золотом.

Продажа стандартизированных золотых слитков оказалась достаточно востребованной услугой – общий объем операций с наличным золотом за 2011 год составил 14,500 тройских унций (около 450 кг.).

Банк является активным участником Армянской Фондовой Биржи. По итогам 2011 года Америкабанк был признан победителем в номинации “Лучший участник биржи NASDAQ-OMX, Армения ” в секции валютных операций.



СТРАТЕГИЧЕСКИЕ  
ЦЕЛИ И ПЛАНЫ  
БАНКА НА 2012г



*Свобода стремиться к большему*

## **Мы строим лучшую в мире «команду мечты»...**

В условиях сложившейся экономической ситуации в стране и мире, Америкабанк пересмотрел свои стратегические задачи и планы в сторону расширения сфер и географии своей деятельности, а также расширения и диверсификации клиентской базы.

Экономический рост в Армении в 2012-2013 году прогнозируется на уровне 5-6%, если не произойдет дестабилизирующих шоков, в бюджете 2012 года заложен экономический рост на уровне 4.2%.

Серьезным вызовом для Армении является уязвимость экономики в силу ее недостаточной диверсификации и высокой степени централизации рынков. При ухудшении экономической ситуации в Европе, России, странах - торговых партнерах Армении, симптомы экономического кризиса быстро перекинутся в Армению. В то же время, имея ограниченный рынок, Армения объективно не может обеспечить высокую степень конкурентоспособности, особенно в условиях отсутствия регионального рынка и ограниченного доступа к рынкам соседних стран.

### **В 2012 году бизнес-среда, в которой работает Америкабанк, будет характеризоваться следующими тенденциями и факторами:**

- неопределенность в связи с замедленным восстановлением мировой экономики отрицательно повлияет на экономическое развитие Армении в целом,
- выборы в стране и ожидаемые в этой связи спад экономической активности, возможная временная приостановка крупных экономических программ,
- риски развития в промышленном секторе, обусловленные медленными темпами восстановления мировой экономики и внутреннего спроса,
- ожидающееся повышение цен на газ, поступающий в Армению, что может привести к замедлению темпов экономического роста;
- реализация крупномасштабных инвестиционных проектов по строительству дорог и инфраструктур,
- активное развитие предприятий МСБ за счет банковского финансирования,
- замедление темпов роста расходов в частном секторе из-за ожидаемого замедления темпов роста экономической активности и денежных переводов из-за рубежа,

- дальнейшее развитие экспортоориентированных отраслей - рудной промышленности, производства металлов, пищевой продукции, напитков, алмазной промышленности и энергетики,
- модернизация и реформы транспортной и телекоммуникационной инфраструктуры,
- усиление конкуренции среди банков и рост их основных показателей,
- рост потребности в финансовых ресурсах у предприятий и населения,
- активизация и развитие рынков капитала.

### **В сложившихся условиях развития бизнес-среды ожидаются новые вызовы и задачи для финансовых организаций:**

- укрепление неценовых конкурентных преимуществ (качество сервиса, взаимоотношения с клиентами, надежность и др.),
- совершенствование системы оценки рисков,
- повышение эффективности менеджмента,
- трудности, связанные с привлечением зарубежного капитала, соответственно, удорожание ресурсной базы,
- дальнейшее снижение процентных ставок кредитования, сокращение маржи, соответственно, снижение уровня прибыльности,
- усиление конкуренции в кредитовании перспективных отраслей,
- расширение продуктовой линейки для комплексного обслуживания в ответ на растущие потребности клиентов,
- дальнейшее развитие современных технологий,
- поиск эффективных инструментов размещения средств,
- возможные консолидационные процессы на финансовом рынке Армении.

Кроме того, возможное углубление кризиса в Еврозоне грозит для Армении спадом или замедлением темпов роста кредитования экономики. При этом кредитование в основном будет направлено в сферу малого и среднего бизнеса. Ожидается также активизация потребительского кредитования.

В сложившихся условиях развития бизнес-среды и новых вызовов, стоящих перед финансовыми организациями, Америкабанк несколько пересмотрел свою стратегию развития, которая предполагает расширение охвата сфер деятельности и активное вхождение на рынок розничных услуг при дальнейшем укреплении позиций в сфере корпоративного бизнеса.

Америабанк в качестве своей важной задачи на 2012 год видит дальнейшее повышение качества обслуживания, создание максимального комфорта для каждого клиента и возможность удовлетворения потребностей большего числа клиентов. Банк намерен обеспечить уровень обслуживания, максимально соответствующий международным стандартам, эффективность системы управления, что послужит залогом стабильного и долгосрочного развития.

**В числе стратегических задач Америабанка на 2012-2014 годы:**

- закрепиться в качестве универсального банка, одинаково доступного как для корпоративных, так и для розничных клиентов,
- совершенствовать качество обслуживания и расширить ассортимент новых банковских продуктов,
- обеспечить опережающий рост основных показателей по сравнению с рынком,
- увеличить долю непроцентных доходов в структуре доходов Банка за счет внедрения новых продуктов,
- расширить масштабы сотрудничества с предприятиями малого и среднего бизнеса.

Банк будет продолжать работы в направлении расширения и совершенствования инфраструктуры, укрепления своих позиций на рынке, что подразумевает:

- расширение филиальной сети в экономически активных районах,
- развитие дистанционных банковских услуг,
- оптимизация сети банкоматов,
- внедрение новых инструментов инвестиционно-банковских услуг,
- повышение квалификации персонала.

В 2012 году запланировано открытие трех новых филиалов – двух столичных и одного регионального.

В соответствии со стратегией развития Америабанка до 2014 года, Банк планирует укрепить роль ключевого игрока банковской системы Армении и укрепиться на позициях одного из ведущих финансовых институтов страны.

**Реализуя поставленные цели и выполняя свою миссию, Америабанк в 2012 году намерен:**

- обеспечить рост своих финансовых показателей в среднем на 20-25%,

- углубить розничное направление бизнеса,
- продолжать внедрение инновационных финансовых решений,
- активизировать сотрудничество с представителями малого и среднего бизнеса,
- расширить географическую структуру клиентской базы,
- содействовать становлению рынка капитала в Армении, предоставляя услуги в сфере слияний и поглощений и управления активами,
- увеличить стабильную и недорогостоящую ресурсную базу,
- продолжить процесс привлечения ресурсов от международных финансовых институтов, которые в основном будут реализовываться по двум направлениям:
  - малый и средний бизнес,
  - возобновляемая энергетика.

Америабанк намерен в 2012 году удвоить кредитование малого и среднего бизнеса, доведя его до 100 млн долларов США. Рост будет обеспечен как за счет собственных ресурсов, так и средств донорских организаций, от которых Банк планирует привлечь 50-70 млн долларов США.

Кредитование МСБ в 2012 году будет одним из приоритетных направлений в деятельности Америабанка.

Кредитный портфель Банка в настоящее время сформирован из трех основных направлений в экономике: торговли, промышленности и строительства. В 2012 году еще одним направлением для Америабанка станет сельскохозяйственная сфера, где Банк уже профинансировал строительство нескольких тепличных хозяйств.

В 2012 году планируется также 60%-ный рост портфеля кредитования физ. лиц. В силу изменения экономической ситуации в стране и пересмотра стратегии основными приоритетными отраслями для Америабанка являются:

- обрабатывающая промышленность,
- сфера телекоммуникаций,
- сфера IT,
- энергетика.

Кроме указанных основных секторов, Банк также намерен продолжить сотрудничество с предприятиями агропромышленного сектора и горнорудной промышленности.



Так же, как и в предыдущие два года, Банк будет достаточно консервативно и взвешенно подходить к вопросам финансирования жилищного строительства. В то же время, кредитование розничных клиентов будет осуществляться более активно, чем в предыдущие годы, и Банк намерен значительно расширить продуктовую линейку для физических лиц.

### **Новые продукты и системы**

Деятельность Американабанка в ближайшие годы будет направлена на разработку и внедрение качественно новых продуктов и услуг. С этой целью в 2012 году:

- Банк намерен значительно увеличить долю предоставляемых розничных услуг,
- предусмотрено произвести значительные инвестиции для повышения доступности дистанционных банковских услуг для розничных клиентов,
- планируется произвести технологические нововведения, которые повысят эффективность деятельности Банка, в частности будет приобретена автоматизированная система управления рисками,

### **Американабанк запланировал следующие мероприятия на 2012 год в плане расширения продуктовой линейки:**

- новые карточные продукты, в частности, чиповые карты, карты Visa infinite, бонусные продукты и др.;
- новые кредитные продукты для физических лиц,
- новые кредитные программы для малых и средних предприятий,
- специальные пакетные предложения в рамках зарплатных проектов,
- новые возможности дистанционного банковского обслуживания,
- новые возможности для расширения сотрудничества с представителями Диаспоры.

ФИНАНСОВЫЕ ОТЧЕТЫ  
С ЗАКЛЮЧЕНИЕМ  
НЕЗАВИСИМОГО  
АУДИТОРА



*Свобода отражать большее*



KPMG Armenia cjsc  
8<sup>th</sup> floor, Erebuni Plaza Business Center,  
26/1 Vazgen Sargsyan Street  
Yerevan 0010, Armenia

ЗАО КРМГ Армения  
Ул. Вазгена Саркисяна 26/1,  
"Эребуни Плаза" Бизнес-центр 8-й этаж  
0010, Ереван, Республика Армения,

Telephone Телефон + 374 (10) 566 762  
Fax Факс + 374 (10) 566 762  
Internet Интернет www.kpmg.am

**Заключение независимых аудиторов**

Совету директоров  
ЗАО "Америабанк"

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ЗАО "Америабанк" (далее - "Банк"), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, отчетов о совокупной прибыли, об изменениях в составе собственных средств и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и пояснений, составляющих краткое изложение основных положений учетной политики и прочей поясняющей информации.

*Ответственность руководства Банка за подготовку финансовой отчетности*

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Банка. Руководство также ответственно за систему внутреннего контроля, которая, по мнению руководства, необходима для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

*Ответственность аудитора*

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованной учетной политики и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для представления аудиторского заключения по указанной финансовой отчетности.

*Мнение*

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Эндрю Кокшел  
Директор



Тигран Гаспарян  
Руководитель Отдела аудита

ЗАО "КРМГ Армения"  
26 апреля 2012 года



ЗАО КРМГ Армения, компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Армения и находящаяся под контролем KPMG Europe LLP, член сети независимых фирм KPMG, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

**ЗАО "Америабанк"**  
**Отчет о совокупной прибыли за 2011 год**

|   | Пояснения | 2011 год тыс. драмов | 2010 год тыс. драмов |
|---|-----------|----------------------|----------------------|
| Процентные доходы   | 4         | 16,268,848           | 10,839,458           |
| Процентные расходы  | 4         | (7,466,101)          | (4,657,144)          |
| <b>Чистый процентный доход</b>  |           | <b>8,802,747</b>     | <b>6,182,314</b>     |
| Комиссионные доходы   | 5         | 1,324,729            | 924,697              |
| Комиссионные расходы  | 6         | (451,408)            | (274,671)            |
| <b>Чистый комиссионный доход</b>  |           | <b>873,321</b>       | <b>650,026</b>       |
| <i>Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</i> |           |                      |                      |
|   |           | (238,871)            | (48,262)             |
| <i>Чистая прибыль от операций с иностранной валютой</i>   | 7         | 1,096,625            | 797,391              |
| <i>Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи</i>   |           |                      |                      |
|   |           | 31,452               | (15,391)             |
| <i>Прочие операционные доходы (расходы)</i>   |           |                      |                      |
|   |           | 63,242               | (24,277)             |
| <b>Операционные доходы</b>  |           | <b>10,628,516</b>    | <b>7,541,801</b>     |
| Результаты приобретения   | 33        | -                    | 779,528              |
| Убытки от обесценения   | 8         | (304,900)            | (309,944)            |
| Расходы на персонал   | 9         | (2,798,417)          | (2,320,800)          |
| Прочие общехозяйственные административные расходы   | 10        | (2,369,377)          | (1,827,782)          |
| <b>Прибыль до вычета налога на прибыль</b>  |           | <b>5,155,822</b>     | <b>3,862,803</b>     |
| Расход по налогу на прибыль   | 11        | (1,100,477)          | (682,832)            |
| <b>Прибыль за год</b>   |           | <b>4,055,345</b>     | <b>3,179,971</b>     |
| <b>Прочая совокупная прибыль за вычетом налога на прибыль</b>   |           |                      |                      |
| Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:   |           |                      |                      |
| - Чистое изменение справедливой стоимости   |           | 69,456               | 131,875              |
| - Чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка   |           | (25,162)             | 12,313               |
| <b>Прочая совокупная прибыль за год за вычетом налога на прибыль</b>  |           | <b>44,294</b>        | <b>144,188</b>       |
| <b>Всего совокупной прибыли за год</b>  |           | <b>4,099,639</b>     | <b>3,324,159</b>     |

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 75, была одобрена Директоратом 26 апреля 2012 года.

  
**Артак Анесян**  
Генеральный директор  
Председатель директората



  
**Գոար Խաչատրյան**  
Главный бухгалтер

## Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года

|  | Пояснения | 2011 год тыс. драмов | 2010 год тыс. драмов |
|--|-----------|----------------------|----------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>  |           |                      |                      |
| Денежные и приравненные к ним средства   | 12        | 34,200,857           | 28,408,492           |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 13        | 52,406               | 132,659              |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи   | 14        | 13,225,987           | 12,821,824           |
| Кредиты и авансы, выданные банкам  | 15        | 8,635,846            | 14,000,523           |
| Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"  | 16        | 922,519              | 2,364,903            |
| Кредиты, выданные клиентам   | 17        | 134,053,462          | 88,579,633           |
| Дебиторская задолженность по финансовому лизингу   | 18        | 1,815,786            | 1,659,006            |
| Активы, удерживаемые для продажи   | 17        | 2,234,280            | -                    |
| Основные средства и нематериальные активы  | 19        | 2,546,732            | 2,725,258            |
| Требования по отложенному налогу   | 11        | 53,924               | 74,134               |
| Прочие активы  | 20        | 3,200,786            | 1,836,817            |
| <b>Всего активов</b>   |           | <b>200,942,585</b>   | <b>152,603,249</b>   |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |           |                      |                      |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 13        | 390,251              | 22,402               |
| Счета и депозиты банков  | 21        | 20,932,458           | 12,986,742           |
| Текущие счета и депозиты клиентов  | 22        | 91,332,821           | 67,588,084           |
| Прочие привлеченные средства   | 23        | 49,591,576           | 37,658,140           |
| Обязательства по текущему налогу   |           | 312,861              | 220,224              |
| Дивиденды к выплате  | 25        | 1,315,054            | -                    |
| Прочие обязательства   | 24        | 2,295,621            | 2,140,299            |
| <b>Всего обязательств</b>  |           | <b>166,170,642</b>   | <b>120,615,891</b>   |
| <b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>  |           |                      |                      |
| Акционерный капитал  | 25        | 25,447,640           | 25,447,640           |
| Эмиссионный доход  |           | 29,691               | 29,691               |
| Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи   |           | 62,278               | 17,984               |
| Нераспределенная прибыль   |           | 9,232,334            | 6,492,043            |
| <b>Всего собственных средств</b>   |           | <b>34,771,943</b>    | <b>31,987,358</b>    |
| <b>Всего обязательств и собственных средств</b>  |           | <b>200,942,585</b>   | <b>152,603,249</b>   |

Отчет о совокупной прибыли должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.



**ЗАО “Америабанк”**  
**Отчет о движении денежных средств за 2011 год**

| Пояснения  | 2011 год тыс. драмов | 2010 год тыс. драмов |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>  |                      |                      |
| Процентные доходы  | 15,769,744           | 9,886,323            |
| Процентные расходы   | (6,550,548)          | (4,189,448)          |
| Комиссионные доходы  | 1,556,290            | 924,697              |
| Комиссионные расходы   | (451,408)            | (274,671)            |
| Чистые поступления (выплаты) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи                                 | 31,452               | (15,391)             |
| Чистые поступления от операций с иностранной валютой   | 959,377              | 868,183              |
| Выплаты по прочим расходам   | (112,160)            | (24,278)             |
| Заработная плата и прочие выплаты сотрудникам (1,904,428)  |                      | (2,360,179)          |
| Прочие общехозяйственные административные расходы  | (1,863,154)          | (1,449,288)          |
| <br>(Увеличение) уменьшение операционных активов   |                      |                      |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | (28,587)             | (665,130)            |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи   | (303,926)            | (3,278,475)          |
| Кредиты и авансы, выданные банкам  | 5,941,586            | 3,402,548            |
| Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”  | 1,441,432            | (1,636,733)          |
| Кредиты, выданные клиентам   | (43,051,317)         | (26,667,798)         |
| Дебиторская задолженность по финансовому лизингу   | 167,348              | (1,043,216)          |
| Прочие активы  | (1,344,931)          | (1,183,341)          |
| Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств  |                      |                      |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 265,345              | 592,418              |
| Счета и депозиты банков  | 7,319,776            | 7,204,919            |
| Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”   | -                    | (3,219,562)          |
| Текущие счета и депозиты клиентов  | 19,489,321           | 3,517,375            |
| Прочие обязательства   | (679,323)            | 1,171,749            |
| Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль                                   | (3,803,862)          | (17,983,547)         |
| Уплаченный налог на прибыль  | (998,704)            | (585,339)            |
| <b>Денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>   | <b>(4,802,566)</b>   | <b>(18,568,886)</b>  |

**ЗАО "Америабанк"**  
**Отчет о движении денежных средств за 2011 год**

| Пояснения   | 2011 год тыс. драмов | 2010 год тыс. драмов |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>                     |                      |                      |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов                              | (1,119,723)          | (596,863)            |
| Продажа основных средств и нематериальных активов                                   | 781,397              | 351,406              |
| Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности                     | (338,326)            | (245,457)            |
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>                         |                      |                      |
| Поступления прочих привлеченных средств   | 13,173,417           | 29,208,604           |
| Погашение прочих привлеченных средств   | (3,217,567)          | (1,730,512)          |
| Денежные средства от финансовой деятельности  | 9,955,850            | 27,478,092           |
| Чистое увеличение денежных и приравненных к ним средств                             | 4,814,958            | 8,663,749            |
| Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств | 977,407              | (1,069,081)          |
| Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года                  | 28,408,492           | 20,813,824           |
| Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года                   | 12 34,200,857        | 28,408,492           |

Отчет о совокупной прибыли должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.



**ЗАО “Америабанк”**  
**Пояснения к финансовой отчетности по состоянию**  
**на 31 декабря 2011 года и за 2011 год**

| тыс. драмов   | Акционерный капитал | Эмиссионный доход | Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | Нераспределенная прибыль | Всего собственных средств |
|---|---------------------|-------------------|--|--------------------------|---------------------------|
| Остаток по состоянию на 1 января 2010 года  | 18,200,000          | 28,407            | (126,204)  | 3,645,130                | 21,747,333                |
| Всего совокупной прибыли  |                     |                   |  |                          |                           |
| Прибыль за год  | -                   | -                 | -  | 3,179,971                | 3,179,971                 |
| Прочая совокупная прибыль   |                     |                   |  |                          |                           |
| Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль   | -                   | -                 | 131,875  | -                        | 131,875                   |
| Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенное в состав прибыли или убытка, за вычетом налога на прибыль | -                   | -                 | 12,313   | -                        | 12,313                    |
| Всего прочей совокупной прибыли   | -                   | -                 | 144,188  | -                        | 144,188                   |
| <b>Всего совокупной прибыли за год</b>  | <b>-</b>            | <b>-</b>          | <b>144,188</b>   | <b>3,179,971</b>         | <b>3,324,159</b>          |
| Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственных средств   |                     |                   |  |                          |                           |
| Выпуск акций  | 7,247,640           | 1,284             | -  | -                        | 7,248,924                 |
| Влияние приобретения  | -                   | -                 | -  | (333,058)                | (333,058)                 |
| <b>Всего операций с собственниками</b>  | <b>7,247,640</b>    | <b>1,284</b>      | <b>-</b>   | <b>(333,058)</b>         | <b>6,915,866</b>          |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года  | 25,447,640          | 29,691            | 17,984   | 6,492,043                | 31,987,358                |
| Остаток по состоянию на 1 января 2010 года  | 25,447,640          | 29,691            | 17,984   | 6,492,043                | 31,987,358                |
| Всего совокупной прибыли  |                     |                   |  |                          |                           |
| Прибыль за год  | -                   | -                 | -  | 4,055,345                | 4,055,345                 |
| Прочая совокупная прибыль   |                     |                   |  |                          |                           |
| Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль   | -                   | -                 | 69,456   | -                        | 69,456                    |
| Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенное в состав прибыли или убытка, за вычетом налога на прибыль | -                   | -                 | (25,162)   | -                        | (25,162)                  |
| Всего прочей совокупной прибыли   | -                   | -                 | 44,294   | -                        | 44,294                    |

**ЗАО "Америабанк"**  
**Пояснения к финансовой отчетности по состоянию**  
**на 31 декабря 2011 года и за 2011 год**

| тыс. драмов   | Акционерный капитал | Эмиссионный доход | Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | Нераспределенная прибыль | Всего собственных средств |
|---|---------------------|-------------------|--|--------------------------|---------------------------|
| Всего совокупной прибыли за год   | -                   | -                 | 44,294   | 4,055,345                | 4,099,639                 |
| Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственных средств |                     |                   |  |                          |                           |
| Объявленные дивиденды   | -                   | -                 | -  | (1,315,054)              | (1,315,054)               |
| Всего операций с собственниками   | -                   | -                 | -  | (1,315,054)              | (1,315,054)               |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года  | 25,447,640          | 29,691            | 62,278   | 9,232,334                | 34,771,943                |

Отчет о совокупной прибыли должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ПОЛЕЗНАЯ  
ИНФОРМАЦИЯ  
О БАНКЕ



*Свобода узнать больше*

### ЗАО «Америабанк»

Республика Армения, г. Ереван,  
ул. Григора Лусаворича 9

ИНН 02502212  
Н/С 103002101576  
Центральный банк РА  
SWIFT / BIC ARMIAM22,  
Bank code 15700

Тел.: (374 10) 56 11 11  
Факс: (374 10) 51 31 33  
Эл. почта: office@ameriabank.am  
www.ameriabank.am

### Филиалы Америабанка

|             |   |
|-------------|---|
| «Ванадзор»  | ул. Т.Меца 65, Ванадзор, Армения, 2021                  |
| «Дилижан»   | ул. Мясникяна 66, Дилижан, Армения, 3901                |
| «Каджаран»  | ул. Лернагорцнери 16/31, Каджаран, Армения, 3309        |
| «Каскад»    | ул. Дехатан 6, Ереван, Армения, 0010                    |
| «Кентрон»   | ул. В. Саргсяна 2, Ереван, Армения, 0010                |
| «Комитас»   | пр. Комитаса 12, помещение 102, Ереван, Армения, 0033   |
| «Московьян» | пр. Маштоца 48, 2/1, Ереван, Армения, 0009              |
| «Шенгавит»  | ул. Багратуныц 18, помещение 112, Ереван, Армения, 0046 |

### Основные счета «Ностро» для банковских валютных переводов клиентов

| COUNTRY           | CORRESPONDENT BANK                             | SWIFT       | CURRENCY             | ACCOUNT               |
|-------------------|--|-------------|----------------------|-----------------------|
| Germany           | COMMERZBANK AG, FRANKFURT/MAIN                 | COBADEFF    | EUR                  | 400/8866071/00        |
|                   | DEUTSCHE BANK AG, FRANKFURT/MAIN               | DEUTDEFF    | EUR                  | 100-9477498-00        |
|                   | CITIBANK, FRANKFURT/MAIN                       | CITIDEFF    | EUR                  | 4117180005            |
| Great Britain     | HSBC BANK PLC, LONDON                          | MIDLGB22    | GBP                  | 35827063              |
| Italy             | UNICREDIT S.P.A.                               | UNCRITMM    | EUR                  | 995/101468077         |
| Russia            | SBERBANK RF, MOSCOW                            | SABRRUMM    | RUB                  | 30111810900000000371  |
|                   | PROMSVYAZBANK, MOSCOW                          | PRMSRUMM    | RUB                  | 30111810790000021401  |
|                   |  |             | JPY                  | 30111392690000021401  |
|                   |  |             | CAD                  | 30111124790000021401  |
| ALFA-BANK, MOSCOW | ALFARUMM                                       | RUB         | 30111810300000000212 |                       |
| Switzerland       | UBS AG, ZURICH                                 | UBSWCHZH80A | CHF                  | 02300000069026050000V |
| UAE               | NATIONAL BANK OF ABU DHABI, ABU DHABI          | NBADAEEA    | AED                  | 6200969039            |
|                   | DHABI  | CITIUS33    | USD                  | 36116208              |
| USA               | CITIBANK N. A., NEW YORK                       | MRMDUS33    | USD                  | 000-054631            |
|                   | HSBC BANK USA, NEW YORK                        |             |                      |                       |
|                   | DEUTSCHE BANK TRUST COMPANY AMERICAS, NEW YORK | BKTRUS33    | USD                  | 04437701              |





